



UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT FÜR DEN ZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2016

DANSKE INVEST SICAV

DANSKE INVEST SICAV

In Luxemburg eingetragene
Investmentgesellschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2016

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	4
Informationen an die Anteilinhaber	6
Bericht des Verwaltungsrates	7
Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens	10
Ungeprüfte konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens	18
Eastern Europe	
Wertpapierbestand	24
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	27
Emerging- und Frontier-Markets	
Wertpapierbestand	28
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	35
Emerging Markets Debt Hard Currency	
Wertpapierbestand	36
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	41
Euro High Yield Bond	
Wertpapierbestand	42
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	48
Europe	
Wertpapierbestand	49
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	52
Europe Absolute	
Wertpapierbestand	53
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	55
Europe Long-Short Dynamic	
Wertpapierbestand	56
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	59
Europe Long-Short Dynamic Plus	
Wertpapierbestand	60
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	63
European Corporate Sustainable Bond*	
Wertpapierbestand	64
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	66
Germany	
Wertpapierbestand	67
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	68
Global High Dividend	
Wertpapierbestand	69
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	71
Global Inflation Linked Bond	
Wertpapierbestand	72
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	75
Global Inflation Linked Bond Short Duration	
Wertpapierbestand	76
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	78
Nordic Corporate Bond	
Wertpapierbestand	79
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	84
US High Yield Bond	
Wertpapierbestand	85
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	88
Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss	89
Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	124

* Siehe Erläuterung 1

DANSKE INVEST SICAV

Management und Verwaltung

Verwaltungsrat:

Vorsitzender

Robert Mikkelsen
Head of Investment Risk & Implementation
Danske Wealth Management
Danske Bank A/S
Kongens Lyngby
Dänemark

Mitglieder

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

Henrik Rye Petersen
Head of Fund Distribution
Danske Invest
Kongens Lyngby,
Dänemark

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
Kongens Lyngby
Dänemark

Mitglieder

Johnny Bisgaard
Head of Private Banking Luxembourg
Danske Bank International S.A.
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Lone Mortensen (zurückgetreten zum 31. Mai 2016)
Member of Executive Board
Danske Invest Management A/S
Kongens Lyngby
Dänemark

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

Anlageverwalter:

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

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

Unteranlageverwalter:

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

William Blair & Company LLC (bis z. 25. Mai 2016)
(für d. Teilfonds Global Emerging Markets Leaders)
222 West Adams Street
Chicago, Illinois 60606
USA

Unteranlageberater:

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

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

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

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

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

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

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

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

DANSKE INVEST SICAV

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Depotbank und zentrale Verwaltungsstelle:

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

Registerstelle:

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

Hauptzahlstelle:

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

Abschlussprüfer:

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

Domizilstelle

DANSKE INVEST MANAGEMENT COMPANY
13, rue Edward Steichen
L-2540 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Vertreter in der Schweiz

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

Zahlstelle in der Schweiz

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

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

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

DANSKE INVEST SICAV

Informationen an die Anteilhaber

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

Anteilhaber 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 und bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich.

Der aktuelle Prospekt, das KIID und die Satzung sind auch bei der Zahlstelle und Informationsstelle in Deutschland 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 Anteilhaber 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 2016:

Verwaltungsrat:

Die Jahreshauptversammlung von Danske Invest SICAV wurde am 19. April 2016 abgehalten.

Die Hauptversammlung nahm zur Kenntnis, dass das Mandat für alle derzeitigen Verwaltungsratsmitglieder am 19. April 2016 abgelaufen ist, und stellte fest, dass die Verwaltungsratsmitglieder der Danske Bank Group keine Vergütung erhalten. Die Hauptversammlung stimmte der Wahl der Verwaltungsratsmitglieder Robert Mikkelsen, Morten Rasten und Henrik Rye Petersen für einen Zeitraum von einem Jahr bis zur nächsten Jahreshauptversammlung, die 2017 abgehalten wird, zu.

Deloitte Audit S.à.r.l. Luxembourg wurde für einen Zeitraum von einem weiteren Jahr bis zur nächsten Jahreshauptversammlung, die 2017 abgehalten wird, zum Abschlussprüfer gewählt.

Von den derzeitigen Verwaltungsratsmitgliedern von Danske Invest SICAV gehaltene Mandate:

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

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

Herr Henrik Rye Petersen hat zusätzlich zu seinem Mandat als Verwaltungsratsmitglied von Danske Invest SICAV die folgenden Mandate inne.

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

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

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

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

Danske Invest SICAV Prospekt März 2016

Im Einklang mit dem Ziel, bestehende in Schweden domizilierte OGAW-Fonds in Danske Invest Allocation und Danske Invest SICAV einzubringen, wurde der Prospekt aktualisiert und am 27. Januar 2016 bei der CSSF eingereicht. Am 11. April 2016 gab die CSSF den Prospekt frei, der die Hinzufügung von elf neuen schwedischen Teilfonds, die nicht zum Vertrieb in der Schweiz und in der Bundesrepublik Deutschland zugelassen sind, zusammen mit einem neuen externen Anlageverwalter, Danske Capital AB Sweden, widerspiegelte.

Danske Invest SICAV Prospekt Mai 2016

Der Prospekt wurde aktualisiert, um den neuen Teilfonds Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond aufzunehmen, und die CSSF erteilte am 23. Mai 2016 ihre Genehmigung.

Die hauptsächlichen Änderungen am Prospekt sind nachfolgend aufgeführt:

- Der Abschnitt „Definitionen“ wurde aktualisiert, um die Definition von umweltbezogenen, sozialen und Governance-Kriterien (ESG) aufzunehmen;
- Der Abschnitt „Anlageziel, Anlagepolitik und Risiken“ des Teilfonds Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency wurde aktualisiert, um zu berücksichtigen, dass der Teilfonds in übertragbare Wertpapiere investieren wird, hauptsächlich in Anleihen, die von Regierungen oder Unternehmen in Schwellenmarktländern begeben oder garantiert werden, und andere Schuldtitel. Bitte beachten Sie, dass wir diese Aktualisierungen als nähere Präzisierung des aktuellen Textes ansehen und nicht als Änderung, die eine Mitteilung an die Anteilhaber erforderlich machen würde;
- Erstellung zweier neuer Anteilklassen zusammen mit ihrer Gebührenanalyse im Teilfonds Danske Invest SICAV - Europe Long Short Dynamic, Klasse A dp und Klasse I-USD;
- Einfügung eines risikolosen Zinssatzes in USD im Anhang im Teilfonds Danske Invest SICAV - Europe Long Short Dynamic;
- Erstellung des neuen Teilfonds Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond, zu dem im relevanten Anhang des Prospekts Einzelheiten angegeben sind.

Aktualisierung des Prospekts aufgrund der OGAW-V-Richtlinie

Die OGAW-V-Richtlinie wurde am 21. April 2016 vom Luxemburger Parlament verabschiedet. Aktualisierungen des Prospekts von Danske Invest SICAV bezüglich Verwahrungsfunktionen

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

(einschließlich neuem Depotbankvertrag und Anforderungen zur Vergütungspolitik – werden im dritten Quartal 2016 bei der CSSF eingereicht.

KIID

Alle Dokumente mit den wesentlichen Anlegerinformationen – die „KIID“ – sind auf der Website www.danskeinvest.com verfügbar. Die jährliche KIID-Aktualisierung für die laufenden Kosten und die frühere Wertentwicklung wurde im Februar 2016 fertiggestellt.

Änderungen am Text „Ziel und Anlagepolitik“ in KIID für zwei Teilfonds

Ende Februar 2016 wendete sich die Vertriebsorganisation von Danske Capital, Dänemark, mit einer Anfrage bezüglich der Änderung des Textes „Ziel und Anlagepolitik“ in den KIID für Danske Invest SICAV Europe Long-Short Dynamic und Danske Invest SICAV Europe Long-Short Dynamic Plus an DIMC. Die CSSF genehmigte diese Aktualisierungen am 22. April 2016 und die aktualisierten KIID wurden am 25. April 2016 veröffentlicht.

Auflegung des neuen Teilfonds Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Leaders

Die folgenden Klassen wurden im Teilfonds Danske Invest SICAV Global Emerging Markets Leaders aktiviert

- Klasse A (ISIN-Code LU1204912700) Erstausgabepreis USD 10
- Klasse I (ISIN-Code LU1204912965) Erstausgabepreis USD 10

am 7. Januar 2016 (das Erstzeichnungsdatum). Die Erstzeichnungszahlung erfolgte am 11. Januar 2016 und die erste Berechnung des Nettoinventarwerts dieses Teilfonds fand am 8. Januar 2016 statt.

Auflegung einer neuen Klasse in Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus, Klasse A-sek hp

Im Teilfonds Danske Invest SICAV- Europe Long-Short Dynamic Plus wurde folgende neue Anteilsklasse aktiviert

- Klasse A-sek hp (ISIN-Code LU1204912296) Erstausgabepreis SEK 100

am 26. Februar 2016 (das Erstzeichnungsdatum). Die Erstzeichnungszahlung erfolgte am 1. März 2016 und die erste Berechnung des Nettoinventarwerts dieser Anteilsklasse fand am 29. Februar 2016 statt.

Auflegung einer neuen Anteilsklasse in Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond, Klasse I

Die Anteilsklasse Euro High Yield Bond, Klasse I wurde am 13. April 2016 (Erstzeichnungsdatum) zum Erstausgabepreis von EUR 10 aufgelegt und die erste Berechnung des Nettoinventarwerts dieser Anteilsklasse fand am 14. April 2016 statt.

Auflegung des neuen Teilfonds Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond

Die folgenden Klassen wurden im neuen Teilfonds Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond aktiviert

- Klasse A (ISIN-Code LU1399304283) Erstausgabepreis EUR 10
- Klasse A d (ISIN-Code LU1399304366) Erstausgabepreis EUR 10
- Klasse I (ISIN-Code LU1399305330) Erstausgabepreis EUR 10
- Klasse A-sek h (ISIN-Code LU1399304879) Erstausgabepreis SEK 100

am 15. Juni 2016 (das Erstzeichnungsdatum). Die Erstzeichnungszahlung erfolgte am 20. Juni 2016 und die erste Berechnung des Nettoinventarwerts dieses Teilfonds fand am 16. Juni 2016 statt.

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Auflegung einer neuen Anteilsklasse in Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic, Klasse A dp

Im Teilfonds Danske Invest SICAV- Europe Long-Short Dynamic Plus wurde eine neue Anteilsklasse aktiviert

- Klasse A dp (ISIN-Code LU1399304010) Erstausgabepreis EUR 10

am 21. Juni 2016 (das Erstzeichnungsdatum). Die Erstzeichnungszahlung erfolgte am 24. Juni 2016 und die erste Berechnung des Nettoinventarwerts dieser Anteilsklasse fand am 22. Juni 2016 statt.

Schließung eines Teilfonds - Danske Invest SICAV Global Emerging Markets Leaders

Am 22. Mai 2016 wurde in Bezug auf die beiden nachfolgend aufgeführten Anteilsklassen des Teilfonds Danske Invest SICAV Global Emerging Markets Leaders die vollständige Rücknahme bei der Registerstelle beantragt

- Klasse A (ISIN-Code LU1204912700)
- Klasse I (ISIN-Code LU1204912965)

Folglich wurde der letzte Nettoinventarwert dieser Klassen am 26. Mai 2016 berechnet und der Teilfonds wurde geschlossen.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2016

		Eastern Europe	Emerging and Frontier Markets	Emerging Markets Debt Hard Currency	Euro High Yield Bond
	Erläuterung	EUR	EUR	USD	EUR
AKTIVA					
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	3.008.679	67.435.929	18.877.462	121.399.662
Bankguthaben		54.861	3.175.749	405.409	6.854.964
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		13.048	234.085	186.996	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	6.714	-	70.120
Gründungskosten, netto	(3)	-	-	-	-
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	3.493	134.816	311.546	2.133.377
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	27.807	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-	-
Sonstige Aktiva		310	64.668	-	-
SUMME AKTIVA		3.080.391	71.051.961	19.809.220	130.458.123
PASSIVA					
Kontokorrentkredite		-	114	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	129.803	-	450.000
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		-	33.138	-	1.046
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	-	-	-	110.201
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-	-
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(4)	2.298	86.024	9.634	106.629
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	8	84	6	10.572
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		746	84.681	2.399	12.929
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		86	1.845	500	15.731
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	2.311	-	-
Sonstige Passiva		-	476	-	-
SUMME PASSIVA		3.138	338.476	12.539	707.108
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		3.077.253	70.713.485	19.796.681	129.751.015

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

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

	Eastern Europe	Emerging and Frontier Markets	Emerging Markets Debt Hard Currency	Euro High Yield Bond
<hr/>				
Nettoinventarwert je Anteil				
Klasse A und Ap	9,289	10,534	10,880	11,553
Klasse A d	-	-	-	10,003
Klasse A-dkk d	-	104,990	-	-
Klasse A-dp	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	105,610	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	99,750
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	104,970	-	-
Klasse I und Ip	8,941	10,566	10,954	10,080
Klasse Y	-	-	-	-
 Anzahl der ausstehenden Anteile				
Klasse A und Ap	9.955,8489	54.373,3004	7.292,7839	10.902.361,5603
Klasse A d	-	-	-	2.068,6789
Klasse A-dkk d	-	8.506,8936	-	-
Klasse A-dp	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	20.848,3148	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	9.736,6008
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse A-sek	-	5.833,1791	-	-
Klasse I und Ip	333.820,4494	6.598.292,5956	1.800.000,0000	363.800,0000
Klasse Y	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

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

		Europe	Europe Absolute	Europe Long- Short Dynamic	Europe Long- Short Dynamic Plus
	Erläuterung	EUR	EUR	EUR	EUR
AKTIVA					
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	77.824.743	217.225.552	784.781.564	73.787.183
Bankguthaben		612.313	37.093.673	186.004.589	14.364.994
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		981.431	-	10.655.392	1.161.045
Forderungen aus Zeichnungen		-	187.837	884.722	502
Gründungskosten, netto	(3)	-	2.177	-	-
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	64.822	189.069	650.901	141.126
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	1.341.878	340.188
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	1.091.834	14.018.894	-
Sonstige Aktiva		4.702	734.899	-	74.775
SUMME AKTIVA		79.488.011	256.525.041	998.337.940	89.869.813
PASSIVA					
Kontokorrentkredite		-	-	4.793.216	142.799
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	145.213	440.388	83.739
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		343.999	5.973.705	68.922.663	1.576.929
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		194.933	98.921	29.400.912	228.185
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	-	407.308	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-	1.666.921
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	3.195.469	402.530
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(4)	73.074	277.865	983.653	81.146
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	2.076	17.108	57.130	1.420
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		8.082	53.423	193.866	22.180
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		4.337	26.023	90.002	3.763
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	-	-
Sonstige Passiva		-	388.579	1.894	20.571
SUMME PASSIVA		626.501	7.388.145	108.079.193	4.230.183
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		78.861.510	249.136.896	890.258.747	85.639.630

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

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

	Europe	Europe Absolute	Europe Long- Short Dynamic	Europe Long- Short Dynamic Plus
<hr/>				
Nettoinventarwert je Anteil				
Klasse A und Ap	13,834	12,115	11,335	10,081
Klasse A d	-	-	-	-
Klasse A-dkk d	-	-	-	-
Klasse A-dp	-	-	9,883	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	97,750	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	89,680
Klasse A-sek hp	-	123,340	111,890	-
Klasse A-sek	-	-	-	-
Klasse I und Ip	14,174	12,420	11,549	10,148
Klasse Y	-	-	-	-
 Anzahl der ausstehenden Anteile				
Klasse A und Ap	1.741.649,5313	14.411.972,1055	47.304.641,4450	1.602.425,7071
Klasse A d	-	-	-	-
Klasse A-dkk d	-	-	-	-
Klasse A-dp	-	-	100,0000	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	1.000,0000	-
Klasse A-nok	-	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-	1.000,0000
Klasse A-sek hp	-	1.896.204,2814	9.489.606,1242	-
Klasse A-sek	-	-	-	-
Klasse I und Ip	3.863.858,8285	4.000.734,3979	20.888.840,4577	6.846.030,1986
Klasse Y	-	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

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

		European Corporate Sustainable Bond*	Germany	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
	Erläuterung	EUR	EUR	EUR	EUR
AKTIVA					
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	39.012.385	8.588.337	11.352.230	12.150.247
Bankguthaben		9.075.272	353.990	422.984	24.904
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	-	-	1.102.091
Forderungen aus Zeichnungen		-	53	18.271	396.300
Gründungskosten, netto	(3)	-	-	-	-
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	324.419	-	15.660	45.867
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-	64.937
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-	-
Sonstige Aktiva		-	-	34.271	-
SUMME AKTIVA		48.412.076	8.942.380	11.843.416	13.784.346
PASSIVA					
Kontokorrentkredite		-	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2.089.566	-	373.825	1.238.698
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		-	195.678	255	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	365.902	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-	-
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(4)	16.171	9.767	8.754	7.690
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	2.021	465	88	961
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		3.032	1.240	1.085	1.154
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		5.797	1.448	420	1.152
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	-	-
Sonstige Passiva		-	95	866	39
SUMME PASSIVA		2.482.489	208.693	385.293	1.249.694
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		45.929.587	8.733.687	11.458.123	12.534.652

* Siehe Erläuterung 1

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

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

	European Corporate Sustainable Bond*	Germany	Global High Dividend	Global Inflation Linked Bond
Nettoinventarwert je Anteil				
Klasse A und Ap	10,006	10,689	9,973	11,024
Klasse A d	10,006	-	-	10,628
Klasse A-dkk d	-	-	-	-
Klasse A-dp	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	107,500	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	101,460	107,500	-
Klasse A-sek d	-	-	103,050	-
Klasse A-sek h	-	-	-	106,270
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse A-sek	100,070	96,290	103,050	-
Klasse I und Ip	10,009	10,799	10,064	10,636
Klasse Y	-	-	-	10,861
Anzahl der ausstehenden Anteile				
Klasse A und Ap	10,0000	505.912,5311	139.713,0023	1.135.722,4704
Klasse A d	10,0000	-	-	100,0000
Klasse A-dkk d	-	-	-	-
Klasse A-dp	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse A-nok d	-	-	10,0000	-
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A-nok	-	10,0000	10,0000	-
Klasse A-sek d	-	-	10,0000	-
Klasse A-sek h	-	-	-	1.000,0000
Klasse A-sek hp	-	-	-	-
Klasse A-sek	4.330.000,0000	3.064,4080	10,0000	-
Klasse I und Ip	10,0000	305.079,6936	1.000.000,0000	100,0000
Klasse Y	-	-	-	100,0000

* Siehe Erläuterung 1

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

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

		Global Inflation Linked Bond Short Duration	Nordic Corporate Bond	US High Yield Bond	Konsolidiert
	Erläuterung	EUR	EUR	USD	EUR
AKTIVA					
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	43.962.672	139.045.293	50.835.002	1.662.324.792
Bankguthaben		114.090	4.652.805	1.947.816	264.923.398
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		4.386.504	1.024.060	-	19.725.977
Forderungen aus Zeichnungen		-	42.987	22.675	1.627.916
Gründungskosten, netto	(3)	-	-	-	2.177
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	150.488	1.692.514	805.137	6.551.712
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-	1.772.033
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-	15.110.728
Sonstige Aktiva		-	-	-	913.626
SUMME AKTIVA		48.613.754	146.457.659	53.610.630	1.972.952.359
PASSIVA					
Kontokorrentkredite		-	143	-	4.936.272
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-	669.340
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		4.565.782	375.193	28.820	86.066.105
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		-	617	454	30.154.094
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	162.526	227.979	103.468	1.367.051
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3), (10)	-	488.400	-	488.400
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-	1.666.921
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-	3.597.999
Fällige Anlageverwaltungsgebühren	(4)	18.544	61.934	28.866	1.768.204
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	73	3.487	354	95.817
Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren		4.401	17.995	6.597	412.912
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		1.180	5.636	1.753	159.448
Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen		-	-	-	2.311
Sonstige Passiva		219	-	20	412.756
SUMME PASSIVA		4.752.725	1.181.384	170.332	131.797.630
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		43.861.029	145.276.275	53.440.298	1.841.154.729

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

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

	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Nordic Corporate Bond	US High Yield Bond
Nettoinventarwert je Anteil			
Klasse A und Ap	10,160	9,911	-
Klasse A d	10,181	9,808	-
Klasse A-dkk d	-	-	-
Klasse A-dp	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	9,316
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	97,890	-
Klasse I und Ip	10,231	10,001	9,642
Klasse Y	-	-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Klasse A und Ap	82.095,0000	2.446.218,4002	-
Klasse A d	100,0000	100,0000	-
Klasse A-dkk d	-	-	-
Klasse A-dp	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	412.414,2350
Klasse A-nok d	-	-	-
Klasse A-nok h	-	-	-
Klasse A-nok	-	-	-
Klasse A-sek d	-	-	-
Klasse A-sek h	-	-	-
Klasse A-sek hp	-	-	-
Klasse A-sek	-	1.718.195,3192	-
Klasse I und Ip	4.205.484,8506	10.315.362,0000	5.100.000,0000
Klasse Y	-	-	-

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016

		Eastern Europe	Emerging and Frontier Markets	Emerging Markets Debt Hard Currency
	Erläuterung	EUR	EUR	USD
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		2.584.916	69.511.615	45.323.086
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	36.446	812.827	-
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	-	808.534
Bankzinsen, netto	(3)	127	6.590	1.323
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	31	1.192	364
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu erh. Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	2.006	-
ERTRÄGE INSGESAMT		36.604	822.615	810.221
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Anlageverwaltungsgebühren	(4)	12.417	520.712	75.215
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	163	3.708	970
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	4.020	120.956	18.772
Bank- und Transaktionskosten		-	-	-
Bankzinsen		22	4.657	89
Abschreibung der Gründungskosten	(3)	-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	44	600	19
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		16.666	650.633	95.065
NETTOERTRAG/(NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		19.938	171.982	715.156
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	(69.415)	(97.914)	(1.604.385)
Realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Netto(verlust) aus dem Verkauf von Optionen		-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	(36)	(740)	(97.544)
Realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3)	-	(681.140)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	3.137	(57.242)	23.470
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		(46.376)	(665.054)	(963.303)
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/ (-verlustes) aus:				
- Anlagen		238.184	59.091	2.352.615
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht real. Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	(1.832)	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	-	18.069
- Terminkontrakten		-	(101.670)	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		191.808	(709.465)	1.407.381
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		440.382	28.846.023	1.492.985
Rücknahme von Anteilen		(139.853)	(26.934.688)	(28.426.771)
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		3.077.253	70.713.485	19.796.681

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016
(Fortsetzung)

		Euro High Yield Bond	Europe	Europe Absolute
	Erläuterung	EUR	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		155.908.546	102.331.202	246.341.057
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	-	1.888.421	2.749.530
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	3.563.352	-	-
Bankzinsen, netto	(3)	2.210	163	9.196
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	42.260	27.634	291.344
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu erh. Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	5.315	5.517
ERTRÄGE INSGESAMT		3.607.822	1.921.533	3.055.587
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	5.036.022
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	809.091
Anlageverwaltungsgebühren	(4)	696.882	515.022	1.620.481
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	31.624	10.812	53.154
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	83.759	54.934	313.064
Bank- und Transaktionskosten		-	-	-
Bankzinsen		8.208	3.844	85.233
Abschreibung der Gründungskosten	(3)	-	-	3.266
Vertriebsgebühren	(4)	69.598	17.170	98.690
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		890.071	601.782	8.019.001
NETTOERTRAG/(NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		2.717.751	1.319.751	(4.963.414)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	(4.232.958)	(579.255)	(7.353.701)
Realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	8.988.558
Realisierter Netto(verlust) aus dem Verkauf von Optionen		-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	353.368	(16.094)	121.442
Realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(309.705)	33.933	(5.189)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		(1.471.544)	758.335	(3.212.304)
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/ (-verlustes) aus:				
- Anlagen		2.635.596	(9.550.021)	(30.032.599)
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	(146.394)
- nicht real. Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	193.291	-	(675.407)
- Terminkontrakten		-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		1.357.343	(8.791.686)	(34.066.704)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		10.836.213	11.938.228	44.572.346
Rücknahme von Anteilen		(38.351.087)	(26.616.234)	(7.709.803)
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		129.751.015	78.861.510	249.136.896

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016
(Fortsetzung)

		Europe Long- Short Dynamic	Europe Long- Short Dynamic Plus	European Corporate Sustainable Bond*
	Erläuterung	EUR	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		568.789.151	30.888.138	-
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	12.678.901	1.010.618	-
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	137.042	35.760	19.950
Bankzinsen, netto	(3)	5.177	1.135	4
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	346.676	17.175	-
Zinsen aus Swaps		-	125	-
Auf Differenzkontrakte zu erh. Zinsen		-	5	-
Sonstige Erträge		45.440	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		13.213.236	1.064.818	19.954
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	17.358.543	1.784.212	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	2.108.879	442.689	-
Anlageverwaltungsgebühren	(4)	5.155.493	456.328	16.171
Erfolgsgebühren	(4)	3.195.469	402.530	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	175.241	7.786	5.797
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	1.007.017	124.209	3.032
Bank- und Transaktionskosten		21	-	-
Bankzinsen		340.068	27.670	1.112
Abschreibung der Gründungskosten	(3)	-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	306.103	8.292	2.021
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		29.646.834	3.253.716	28.133
NETTOERTRAG/(NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		(16.433.598)	(2.188.898)	(8.179)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	(24.904.436)	(1.477.860)	-
Realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3)	36.216.193	2.347.639	-
Realisierter Netto(verlust) aus dem Verkauf von Optionen	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	5.776.218	463.921	-
Realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	198.499	(139.190)	(7.946)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		852.873	(994.388)	(16.125)
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/ (-verlustes) aus:				
- Anlagen		(71.638.698)	(7.210.317)	23.882
- Differenzkontrakten	(9)	26.027.114	(1.230.093)	-
- nicht real. Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	345.009	345.288	(365.902)
- Terminkontrakten		-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(44.413.702)	(9.089.510)	(358.145)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		482.783.126	65.568.340	46.287.732
Rücknahme von Anteilen		(116.899.828)	(1.727.338)	-
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		890.258.747	85.639.630	45.929.587

* Siehe Erläuterung 1

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016
(Fortsetzung)

		Germany	Global Emerging Markets Leaders*	Global High Dividend
	Erläuterung	EUR	USD	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		11.911.687	-	10.506.161
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	135.085	64.897	266.784
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	-	-
Bankzinsen, netto	(3)	-	300	62
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	1.987	232	1.341
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu erh. Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		137.072	65.429	268.187
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Anlageverwaltungsgebühren	(4)	63.587	35.646	49.794
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	1.477	270	768
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	8.063	9.901	6.244
Bank- und Transaktionskosten		-	-	-
Bankzinsen		314	215	179
Abschreibung der Gründungskosten	(3)	-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	3.042	-	423
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		76.483	46.032	57.408
NETTOERTRAG/(NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		60.589	19.397	210.779
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	(88.768)	(29.384)	(91.083)
Realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Netto(verlust) aus dem Verkauf von Optionen		-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	-	-	147
Realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(10)	27.569	(6.974)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		(28.189)	17.582	112.869
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/ (-verlustes) aus:				
- Anlagen		(878.042)	566.318	141.733
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht real. Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	-	-
- Terminkontrakten		-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(906.231)	583.900	254.602
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		835.513	10.001.000	1.265.938
Rücknahme von Anteilen		(3.107.282)	(10.584.900)	(568.578)
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		8.733.687	-	11.458.123

* Siehe Erläuterung 1

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016
(Fortsetzung)

		Global Inflation Linked Bond	Global Inflation Linked Bond Short Duration	Nordic Corporate Bond
	Erläuterung	EUR	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		13.603.500	38.714.137	146.769.464
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	-	-	-
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	49.567	211.445	2.616.049
Bankzinsen, netto	(3)	54	192	2.680
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	1	37	19.619
Zinsen aus Swaps		-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu erh. Zinsen		-	-	-
Sonstige Erträge		-	-	143
ERTRÄGE INSGESAMT		49.622	211.674	2.638.491
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Anlageverwaltungsgebühren	(4)	43.330	108.543	372.256
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	2.825	2.389	15.777
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	6.500	25.755	108.030
Bank- und Transaktionskosten		-	-	1.744
Bankzinsen		61	204	14.339
Abschreibung der Gründungskosten	(3)	-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	5.416	479	21.044
Sonstige Aufwendungen		-	-	1.012
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		58.132	137.370	534.202
NETTOERTRAG/(NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		(8.510)	74.304	2.104.289
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	302.153	(91.398)	(3.141.469)
Realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Netto(verlust) aus dem Verkauf von Optionen		-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	96.374	(46.658)	843.816
Realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3)	-	-	(520.800)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	86.264	318.113	(387.028)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		476.281	254.361	(1.101.192)
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/ (-verlustes) aus:				
- Anlagen		172.498	1.109.606	1.990.008
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- nicht real. Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	120.784	20.981	6.127
- Terminkontrakten		-	-	(967.200)
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		769.563	1.384.948	(72.257)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		4.263.755	5.265.796	1.813.488
Rücknahme von Anteilen		(6.102.166)	(1.503.852)	(3.234.420)
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		12.534.652	43.861.029	145.276.275

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016
(Fortsetzung)

		US High Yield Bond	Konsolidiert
	Erläuterung	USD	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		49.588.375	1.484.715.178
ERTRÄGE			
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	-	19.637.028
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	1.570.719	8.774.803
Bankzinsen, netto	(3)	2.940	31.697
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	3.767	753.224
Zinsen aus Swaps		-	125
Auf Differenzkontrakte zu erh. Zinsen		-	5
Sonstige Erträge		-	58.422
ERTRÄGE INSGESAMT		1.577.426	29.255.304
AUFWENDUNGEN			
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	24.178.777
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	3.360.659
Anlageverwaltungsgebühren	(4)	167.058	9.881.179
Erfolgsgebühren	(4)	-	3.597.999
Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	3.420	315.716
Betriebliche und administrative Gebühren	(5)	38.469	1.926.020
Bank- und Transaktionskosten		-	1.765
Bankzinsen		620	486.743
Abschreibung der Gründungskosten	(3)	-	3.266
Vertriebsgebühren	(4)	1.883	534.634
Sonstige Aufwendungen		-	1.012
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		211.450	44.287.770
NETTOERTRAG/(NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		1.365.976	(15.032.466)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	(2.937.258)	(45.940.625)
Realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3)	-	47.552.390
Realisierter Netto(verlust) aus dem Verkauf von Optionen		-	(3)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	57.936	7.556.106
Realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(3)	-	(1.201.940)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(5.033)	(231.927)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST)		(1.518.379)	(7.298.465)
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:			
- Anlagen		4.245.016	(106.490.590)
- Differenzkontrakten	(9)	-	24.650.627
- nicht real. Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	(1.832)
- Devisenterminkontrakten	(8)	(36.597)	(26.507)
- Terminkontrakten		-	(1.068.869)
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		2.690.040	(90.235.636)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS			
Emission von Anteilen		1.483.385	716.398.207
Rücknahme von Anteilen		(321.502)	(268.300.118)
Währungsdifferenz		-	(1.422.902)
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		53.440.298	1.841.154.729

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

[Angaben in EUR]

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Britische Jungferninseln					
Lenta Ltd /Gdr	8.275	USD	50.832	52.834	1,72
Luxoft Holding Inc -A-	813	USD	47.280	38.869	1,26
			98.112	91.703	2,98
Zypern					
Qiwi /Sadr -B-	2.699	USD	47.575	33.153	1,08
Ros Agro Plc /Gdr	4.815	USD	47.596	63.523	2,06
			95.171	96.676	3,14
Tschechische Republik					
Komerční Banka As	1.618	CZK	53.080	53.873	1,75
			53.080	53.873	1,75
Deutschland					
Uniwheels Ag	1.924	PLN	54.555	63.467	2,06
			54.555	63.467	2,06
Großbritannien					
Georgia Healthcare Group Plc	15.660	GBP	37.118	54.894	1,78
			37.118	54.894	1,78
Griechenland					
Aegean Airlines	3.235	EUR	22.732	20.089	0,65
Alpha Bank Ae	14.489	EUR	29.732	24.486	0,80
Eurobank Ergasias Sa	30.826	EUR	30.768	16.862	0,55
Follie Follie Gr Shs	1.661	EUR	33.458	27.855	0,90
Jumbo Sa	2.822	EUR	34.958	32.030	1,04
			151.648	121.322	3,94
Guernsey					
Etalon Group /Sgdr	30.016	USD	52.080	65.414	2,13
			52.080	65.414	2,13
Ungarn					
Otp Bank Ltd	3.597	HUF	57.521	73.275	2,38
			57.521	73.275	2,38
Polen					
Alior Bank	1.839	PLN	35.674	21.523	0,70
Alior bank Sa	721	PLN	6.388	8.373	0,27
Asseco Poland Sa	4.401	PLN	61.195	51.757	1,68
Bank Zachodni Wbk Sa Wroclaw	862	PLN	72.302	50.978	1,66
Grupa Kety Sa	643	PLN	39.714	45.298	1,47
Kghm Polska Miedz Sa	1.888	PLN	56.382	27.834	0,90
Ng2 Sa	960	PLN	23.247	34.921	1,14
Polski Koncern Naftowy Orlen	4.351	PLN	53.857	67.900	2,21

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Powszechna Kasa Oszczed. Polski	12.546	PLN	105.511	66.047	2,15
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	9.568	PLN	94.175	61.049	1,98
			548.445	435.680	14,16
Russland					
Gazprom Neft Ojsc /Adr	4.052	USD	53.020	45.977	1,49
Gazprom Oao /Sadr Regs	60.271	USD	315.977	234.066	7,61
Mmc Norilsk Nickel Pjsc/Adr	6.849	USD	92.038	81.846	2,66
Mobile Telesystems /Sadr	676	USD	4.783	5.217	0,17
Novatek Oao /Sgdr	574	USD	52.358	52.570	1,71
Oil Company Lukoil Pjsc /Sadr	5.033	USD	224.505	188.276	6,12
Phosagro Ojsc /Sgdr	2.110	USD	25.011	28.426	0,92
Sberbank of Russia Ojsc /Sadr	10.482	USD	86.977	82.189	2,67
			854.669	718.567	23,35
Niederlande					
X5 Retail Group Nv /Sgdr	2.461	USD	38.176	42.684	1,39
			38.176	42.684	1,39
Türkei					
Akbank	17.959	TRY	49.042	45.630	1,48
Aygaz	9.493	TRY	30.275	32.859	1,07
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	46.639	TRY	45.335	41.337	1,34
Indeks Bilgisayar	13.267	TRY	27.960	32.182	1,05
Koc Hld As	14.890	TRY	53.169	60.940	1,98
Sabanci Holding	41.688	TRY	133.107	122.256	3,97
Soda Sanayii As	15.376	TRY	22.582	21.805	0,71
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	6.463	TRY	31.603	46.711	1,52
Turkcell Iletisim Hizmet	9.428	TRY	41.294	31.343	1,02
Türkiye Garanti Bankasi /Nom.	43.072	TRY	119.097	101.668	3,31
Türkiye Halk Bankasi As	19.148	TRY	82.087	51.152	1,66
Türkiye Is Bankasi As C	37.880	TRY	69.980	52.423	1,70
			705.531	640.306	20,81
Summe - Aktien			2.746.106	2.457.861	79,87
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			2.746.106	2.457.861	79,87
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Rumänien					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	9.513	RON	23.887	20.381	0,66
			23.887	20.381	0,66
Russland					
Ak Sberregatelny Bank Sberbank	82.617	USD	69.548	154.630	5,03
Alrosa Cjsc Shs	25.476	USD	18.801	24.988	0,81

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Jsc Surgutneftegaz /Pref.	154.345	USD	83.232	83.524	2,71
Magnit Jsc	842	USD	135.254	102.482	3,33
Mobile Telesystems Ojsc	12.520	USD	44.295	43.010	1,40
Tatneft	38.064	USD	92.811	94.367	3,07
			443.941	503.001	16,35
Summe – Aktien			467.828	523.382	17,01
Summe – An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			467.828	523.382	17,01
Geschlossene Investmentfonds (OGAW)					
Aktien					
Rumänien					
Fondul Proprietatea Sa /Dis	172.524	RON	22.991	27.436	0,89
			22.991	27.436	0,89
Summe – Aktien			22.991	27.436	0,89
Summe – Geschlossene Investmentfonds (OGAW)			22.991	27.436	0,89
SUMME WERTPAPIERBESTAND			3.236.925	3.008.679	97,77

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

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

(in Prozent des Nettovermögens)

Aufgliederung nach Ländern	%	Aufgliederung nach Sektoren	%
Russland	39,70	Banken und Finanzinstitute	26,77
Türkei	20,81	Treibstoffe	24,68
Polen	14,16	Holding- und Finanzgesellschaften	7,66
Griechenland	3,94	Einzelhandel	4,01
Zypern	3,14	Internet-Software	3,99
Britische Jungferninseln	2,98	Automobilindustrie	3,58
Ungarn	2,38	Nichteisenmetalle	3,56
Guernsey	2,13	Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	3,33
Deutschland	2,06	Sonstige Dienstleistungen	3,21
Großbritannien	1,78	Nachrichtenübermittlung	2,59
Tschechische Republik	1,75	Chemikalien	2,44
Rumänien	1,55	Landwirtschaft und Fischerei	2,06
Niederlande	1,39	Versicherungen	1,98
	97,77	Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	1,78
		Immobilien-gesellschaften	1,34
		Textil- und Bekleidungsindustrie	1,14
		Energie- und Wasserversorgung	1,07
		Verbrauchsgüter	1,04
		Investmentfonds	0,89
		Luft- und Raumfahrttechnologie	0,65
			97,77

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

[Angaben in EUR]

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Großbritannien					
Hsbc 0% 14-31.07.17	10.666	USD	161.222	138.951	0,20
			161.222	138.951	0,20
Summe – Anleihen			161.222	138.951	0,20
Aktien					
Argentinien					
Financiero Galacia Sp. Adr -B-	14.172	USD	350.601	395.634	0,56
			350.601	395.634	0,56
Bermudas					
Beijing Enterprises Water Gp	998.000	HKD	610.118	532.850	0,75
China Resources Gas Group Ltd	106.000	HKD	256.577	287.283	0,41
			866.695	820.133	1,16
Brasilien					
Bco Bradesco Sa /Pref.	69.270	BRL	307.803	481.266	0,68
Cielo	17.340	BRL	128.916	162.859	0,23
Cvc Brasil	61.100	BRL	215.046	380.595	0,54
Direcional Engenharia Sa	241.500	BRL	203.474	368.540	0,52
Edp Energias Do Brasil Sa	116.000	BRL	312.172	430.323	0,61
Enrg Do Brl /Sub Rcpt	48.716	BRL	142.950	180.721	0,25
Ez Tec Empreendimentos E Par	71.593	BRL	196.081	323.393	0,46
Fibra	42.300	BRL	322.265	259.146	0,37
Iguatemi Empresa Shopping Cent	64.000	BRL	434.760	496.681	0,70
Investimentos Itau /Pref.	376.130	BRL	640.560	768.106	1,09
Klabin Riocell Sa	109.600	BRL	528.810	463.752	0,65
Kroton Educacional 7-Open /Cv	102.700	BRL	209.836	389.818	0,55
Sabesp. Cia Saneam. Basestado	47.100	BRL	209.069	378.987	0,54
Sanepar /Pref	161.400	BRL	164.049	234.661	0,33
Sao Martinho Sa	41.200	BRL	352.139	606.669	0,86
			4.367.930	5.925.517	8,38
Britische Jungferninseln					
Lenta Ltd /Gdr	40.923	USD	227.852	261.285	0,37
Luxoft Holding Inc -A-	4.672	USD	257.345	223.366	0,32
			485.197	484.651	0,69
Kaimaninseln					
Aac Technologie Shs	63.000	HKD	349.783	476.766	0,67
Baidu Inc -A- /Adr	4.600	USD	789.992	681.063	0,96
China State Constr Int Hld Ltd	448.000	HKD	552.773	527.270	0,74
Goodbaby Intl	638.000	HKD	308.024	262.144	0,37
Green Seal Holding Ltd	35.000	TWD	147.319	145.932	0,21
Hkt Ltd - Stapled	510.000	HKD	651.807	658.251	0,93

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
New Orientaleducat. Tech /Adr	17.800	USD	618.612	668.913	0,95
Nexteer Automotive Group Ltd	753.000	HKD	682.204	615.297	0,87
Pacific Textiles Holdings Ltd	348.000	HKD	453.045	387.360	0,55
Shenzhou Intl Group Ltd	111.000	HKD	502.759	479.917	0,68
Tencent Holdings Ltd	71.800	HKD	1.124.511	1.455.075	2,06
Xinyi Glass Holding Co Ltd	1.002.000	HKD	451.611	661.754	0,94
Xinyi Solar Holdings Shs*	1.158.000	HKD	368.048	409.945	0,58
			7.000.488	7.429.687	10,51
Chile					
Conchator Sponsored	177.632	CLP	264.589	251.108	0,35
Hortifrut Sa	107.216	CLP	108.144	131.301	0,19
Parauco	449.030	CLP	687.528	804.686	1,14
			1.060.261	1.187.095	1,68
China					
China Communications Constr -H-	639.000	HKD	707.586	610.404	0,86
Chong Qing Changan Aut. -B-	372.300	HKD	620.442	466.696	0,66
Shanghai Fosun Pharmaceuti -H	249.500	HKD	650.252	547.909	0,78
			1.978.280	1.625.009	2,30
Zypern					
Qawi /Sadr -B-	9.102	USD	96.734	111.803	0,16
Ros Agro Plc /Gdr	20.527	USD	233.478	270.809	0,38
			330.212	382.612	0,54
Ägypten					
Commercial Intl. Bank Ltd	107.500	EGP	506.049	430.288	0,61
Eastern Company	17.086	EGP	373.755	311.650	0,44
Edita Food Industries S.A.E.	9.000	EGP	16.271	13.680	0,02
Egyptian Intl. Pharmaceutical	48.691	EGP	439.322	382.289	0,54
Emaar Misr	1.324.000	EGP	350.593	288.457	0,41
Juwayna Food Industries	273.000	EGP	253.347	185.626	0,26
			1.939.337	1.611.990	2,28
Großbritannien					
Georgia Healthcare Group Plc	83.142	GBP	185.088	291.442	0,41
Nmc Health Plc	39.300	GBP	456.500	597.121	0,85
			641.588	888.563	1,26
Guernsey					
Etalon Group /Sgdr	132.343	USD	233.142	288.415	0,41
			233.142	288.415	0,41
Hongkong					
Aia Group	76.800	HKD	387.423	410.049	0,58
Yuexie Reit Units	791.000	HKD	390.231	405.803	0,57
			777.654	815.852	1,15
Indien					
Cipla Ltd /Demat.	139.900	INR	1.109.810	940.798	1,33

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Eros International Media	132.000	INR	745.575	372.164	0,53
Exide Industries Ltd	50.000	INR	81.503	109.959	0,15
Future Lifestyle Fashions	236.904	INR	244.498	378.159	0,53
Future Retail Shs	520.500	INR	150.402	174.076	0,25
Gujarat Fertilizers & Chemicals	294.850	INR	273.488	313.705	0,44
Hikal Ltd	199.000	INR	299.319	431.936	0,61
Hindustan Petr. /Dematerialised	27.000	INR	285.474	355.296	0,50
Ht Media Ltd	597.772	INR	659.022	617.281	0,87
Il Fs Trans	907.432	INR	1.036.955	889.892	1,26
Indian Hotels Co Ltd /Demat.	340.900	INR	412.691	586.406	0,83
Jagran Prakashan	213.000	INR	402.161	515.538	0,73
Jubilant Life Sciences Ltd	191.850	INR	939.239	806.120	1,14
L&T Finance Holdings Ltd	381.000	INR	345.029	394.196	0,56
Raymond Ltd /Dematerialised	102.505	INR	583.401	633.804	0,90
Tata Communications Ltd	191.600	INR	1.063.816	1.234.602	1,75
Tata Global Beverages Ltd	633.401	INR	1.081.848	1.096.732	1,55
The Federal Bank Ltd	183.750	INR	146.298	140.168	0,20
Tv 18 Broadcast Ltd Shs	2.550.152	INR	1.158.391	1.491.681	2,11
			11.018.920	11.482.513	16,24
Indonesien					
Mitra Pinasthika Mustika Pt	10.164.900	IDR	314.323	302.804	0,43
Pt Ace Hardware Indonesia Tbk	12.320.000	IDR	486.313	774.408	1,09
Pt Arwana Citramulia Tbk	20.891.500	IDR	771.132	856.430	1,21
Pt Bank Pan Indonesia Tbk	12.578.900	IDR	701.117	661.766	0,94
Pt Hexindo Adiperkasa Tbk	263.900	IDR	32.122	33.717	0,05
Pt Mitra Adiperkasa Tbk	4.414.500	IDR	902.462	1.251.701	1,77
			3.207.469	3.880.826	5,49
Jersey					
Int Diagnos	107.800	USD	566.673	383.457	0,54
			566.673	383.457	0,54
Luxemburg					
Adecoagro Sa	36.480	USD	361.055	349.869	0,49
			361.055	349.869	0,49
Mauritius					
Mcb Group Limited	73.400	MUR	390.780	392.760	0,56
			390.780	392.760	0,56
Mexiko					
Alsea Sab De Cv	190.800	MXN	542.293	646.624	0,91
Banregio Grupo Financiero Sab	154.300	MXN	757.175	763.303	1,08
Bolsa Mexicana Shs A	334.600	MXN	470.831	455.758	0,65
Grupo Aeroportuario -B-	38.140	MXN	513.099	529.448	0,75
Grupo Rotoplas Sab De Cv	299.894	MXN	462.716	479.545	0,68
Volaris /Adr	7.800	USD	126.925	130.158	0,18
			2.873.039	3.004.836	4,25
Panama					
Inretail Peru Corp	33.870	USD	387.810	498.389	0,70

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Intergroup Financial	20.200	USD	464.734	536.629	0,76
			852.544	1.035.018	1,46
Philippinen					
Abs-Cbn Broadcasting /Pdr	745.000	PHP	844.197	676.399	0,96
Eei Corporation	5.196.700	PHP	753.911	765.460	1,08
Philippine National Bank	828.920	PHP	840.840	912.954	1,29
Robinson S Land Corp Rlc	1.324.000	PHP	722.288	748.133	1,06
Security Bank Corp	275.000	PHP	723.281	1.010.825	1,43
			3.884.517	4.113.771	5,82
Polen					
Asseco Poland Sa	40.608	PLN	526.988	477.555	0,67
Eurocash Sa	30.104	PLN	314.501	325.256	0,46
Grupa Kety Sa	6.524	PLN	456.543	459.601	0,65
Impel Sa	10.942	PLN	74.555	56.985	0,08
Ng2 Sa	6.914	PLN	262.695	251.505	0,36
Powszechna Kasa Oszczed. Polski	46.357	PLN	319.043	244.041	0,34
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	31.660	PLN	310.610	202.007	0,29
			2.264.935	2.016.950	2,85
Singapur					
Banyan Tree Holdings Ltd	1.210.500	SGD	352.286	399.363	0,56
			352.286	399.363	0,56
Südafrika					
Avi Ltd	28.400	ZAR	157.515	142.888	0,20
Bid Corporation Limited	11.000	ZAR	162.362	182.854	0,26
Bidvest Group Ltd	11.000	ZAR	69.340	90.007	0,13
Discovery Shs	26.400	ZAR	209.501	195.855	0,28
Eoh Holdings*	21.300	ZAR	205.181	174.286	0,24
Mr. Price Group Limited	20.450	ZAR	247.850	252.446	0,36
Mtn Group Ltd	22.850	ZAR	267.162	199.059	0,28
Tongaat Hulett Limited	34.800	ZAR	260.581	241.656	0,34
Woolworths Hld Ltd	47.750	ZAR	280.224	242.935	0,34
			1.859.716	1.721.986	2,43
Taiwan					
Hota Industrial Manufacturing	208.000	TWD	707.248	870.155	1,23
Yung Tay Engineering Co Ltd	514.000	TWD	738.231	652.254	0,92
			1.445.479	1.522.409	2,15
Thailand					
Krungthai Card Public /Foreign	241.000	THB	563.976	599.603	0,85
			563.976	599.603	0,85
Niederlande					
X5 Retail Group Nv /Sgdr	14.994	USD	243.894	260.061	0,37
			243.894	260.061	0,37

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Türkei					
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	523.839	TRY	427.790	464.291	0,66
Sabancı Holding	225.127	TRY	596.990	660.218	0,93
Tat Gıda Şhis	107.537	TRY	172.728	178.920	0,25
Türk Hava Yolları Aö	112.097	TRY	267.314	201.149	0,28
Türk Traktor Ve Ziraat Makinel	14.049	TRY	306.409	366.132	0,52
Türkiye Halk Bankası As	110.751	TRY	358.235	295.862	0,42
			2.129.466	2.166.572	3,06
Vereinigte Staaten von Amerika					
Mercadolibre Inc	4.110	USD	447.994	514.319	0,73
			447.994	514.319	0,73
Summe – Aktien			52.494.128	55.699.471	78,77
Optionsscheine					
Curaçao					
Mer Ly Intl 02.03.17 Cw /Almarai	14.799	USD	227.618	193.673	0,27
Mer Ly Intl 02.03.17 Cw /Jarir	5.100	USD	218.816	145.733	0,21
Mer Ly Intl 05.04.17 Cw /Bupa	11.200	USD	328.010	379.881	0,54
			774.444	719.287	1,02
Großbritannien					
Hsbc 14-26.06.15 Cert /Bupa	8.000	USD	238.672	271.343	0,38
			238.672	271.343	0,38
Bahamas					
Cs Nassau 0% 16-14.03.19 /Altayyar	10.000	USD	99.380	86.446	0,12
Cs Nassau 17.09.18 Cert /Jarir	11.600	USD	436.657	331.471	0,47
Cs Nassau 31.07.17 Cert /Altayyar	12.300	USD	207.092	106.328	0,15
			743.129	524.245	0,74
Summe – Optionsscheine			1.756.245	1.514.875	2,14
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			54.411.595	57.353.297	81,11
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Botswana					
Letshego Hldgs	1.770.000	BWP	447.978	363.157	0,51
Sefalana Holdings Shs	263.542	BWP	297.351	288.818	0,41
			745.329	651.975	0,92
Ägypten					
Edita Food /Gdr	84.600	USD	641.309	548.535	0,78
			641.309	548.535	0,78

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Kenia					
B.A.T. Kenya-Shs	58.200	KES	389.564	432.863	0,61
East African Breweries Ltd	184.600	KES	446.245	460.396	0,65
Safaricom	3.141.000	KES	401.930	495.202	0,70
			1.237.739	1.388.461	1,96
Marokko					
Attijariwafa Bank	10.490	MAD	333.963	332.126	0,47
			333.963	332.126	0,47
Nigeria					
Guaranty Trust Bank	3.945.000	NGN	425.441	292.398	0,41
Nestle Foods Nigeria Plc	72.000	NGN	266.898	195.134	0,28
Nigerian Breweries Plc	717.000	NGN	460.816	320.024	0,45
Unilever Nigeria Plc	1.328.560	NGN	259.335	139.765	0,20
			1.412.490	947.321	1,34
Pakistan					
Adamjee Insurance Co Ltd	780.000	PKR	369.532	329.104	0,47
			369.532	329.104	0,47
Philippinen					
Vietnam Sun Corporation Shs	517.690	VND	645.733	624.942	0,88
			645.733	624.942	0,88
Russland					
Aeroflot Moscow	66.584	USD	39.964	77.249	0,11
M Video Company Jsc	26.001	USD	86.105	112.067	0,16
Magnit Jsc	996	USD	142.687	121.226	0,17
			268.756	310.542	0,44
Serbien					
Aerodrom Nikola Tesla Ad	14.008	RSD	145.157	101.724	0,14
			145.157	101.724	0,14
Taiwan					
Bon Fame Co Ltd	55.000	TWD	223.311	233.157	0,33
Formosa Optical Technology Co	391.000	TWD	808.325	820.043	1,16
			1.031.636	1.053.200	1,49
Vereinigte Arabische Emirate					
Aramex	768.000	AED	610.168	610.070	0,86
			610.168	610.070	0,86
Vietnam					
Binh Minh Plastics Joint Stock	156.600	VND	726.768	916.766	1,30

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Refrigeration Elect Engin Corp	163.654	VND	152.613 879.381	135.450 1.052.216	0,19 1,49
Summe – Aktien			8.321.193	7.950.216	11,24
Summe – An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			8.321.193	7.950.216	11,24
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Kaimaninseln					
Xinyi Aut	125.250	HKD	6.982 6.982	10.176 10.176	0,01 0,01
Indien					
Bharti Retail Dm2 Unlisted	520.500	INR	744.904	908.526	1,29
Crompton	145.000	INR	215.595 960.499	270.001 1.178.527	0,38 1,67
Nigeria					
Guiness Nigeria	276.000	NGN	191.673	93.617	0,13
Stanbic Ibtc Holdings Plc Shs	3.530.000	NGN	371.150 562.823	182.303 275.920	0,26 0,39
Vietnam					
Vndirect Secur	1.413.700	VND	673.055 673.055	667.793 667.793	0,95 0,95
Summe – Aktien			2.203.359	2.132.416	3,02
Summe – Sonstige übertragbare Wertpapiere			2.203.359	2.132.416	3,02
SUMME WERTPAPIERBESTAND			64.936.147	67.435.929	95,37

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

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

(in Prozent des Nettovermögens)

Aufgliederung nach Ländern	%	Aufgliederung nach Sektoren	%
Indien	17,91	Banken und Finanzinstitute	10,08
Kaimaninseln	10,52	Holding- und Finanzgesellschaften	8,25
Brasilien	8,38	Sonstige Dienstleistungen	7,75
Philippinen	6,70	Internet-Software	4,98
Indonesien	5,49	Verschiedenes	4,73
Mexiko	4,25	Immobilien Gesellschaften	4,54
Taiwan	3,64	Textil- und Bekleidungsindustrie	4,03
Ägypten	3,06	Transportwesen	4,01
Türkei	3,06	Nachrichtenübermittlung	3,92
Polen	2,85	Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	3,85
Vietnam	2,44	Handelshäuser	3,68
Südafrika	2,43	Chemikalien	3,49
China	2,30	Mechanik und Maschinenbau	3,16
Kenia	1,96	Einzelhandel	3,06
Großbritannien	1,84	Ausbildung im Gesundheitswesen und	
Nigeria	1,73	Sozialdienste	2,75
Chile	1,68	Automobilindustrie	2,69
Panama	1,46	Pharmazeutika und Kosmetika	2,65
Bermudas	1,16	Elektrotechnik und Elektronik	2,31
Hongkong	1,15	Freizeit	2,30
Curaçao	1,02	Tabak und alkoholische Getränke	2,02
Botswana	0,92	Bau, Baustoffe	1,73
Vereinigte Arabische Emirate	0,86	Elektronische Halbleiter	1,61
Thailand	0,85	Grafik, Verlagswesen	1,40
Bahamas	0,74	Energie- und Wasserversorgung	1,40
Vereinigte Staaten von Amerika	0,73	Versicherungen	1,34
Britische Jungferninseln	0,69	Landwirtschaft und Fischerei	1,06
Argentinien	0,56	Papier und Holz	1,02
Mauritius	0,56	Verbrauchsgüter	0,70
Singapur	0,56	Treibstoffe	0,65
Zypern	0,54	Verpackungs- und Containerindustrie	0,21
Jersey	0,54		95,37
Luxemburg	0,49		
Marokko	0,47		
Pakistan	0,47		
Russland	0,44		
Guernsey	0,41		
Niederlande	0,37		
Serbien	0,14		
	95,37		

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

[Angaben in USD]

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Angola					
Angola 9.5% 15-12.11.25	200.000	USD	200.000	198.471	1,00
			200.000	198.471	1,00
Argentinien					
Argentina 7.5% 16-22.04.26	150.000	USD	150.000	163.434	0,82
Argentina 7.82% 09-31.12.33 /Pik /Deflt	316.795	EUR	390.370	393.388	1,99
Buenos 9.125% 16-16.03.24 /Pool	200.000	USD	197.482	219.768	1,11
Buenos Aires 10.875% 26.01.21 Regs	150.000	USD	157.875	169.889	0,86
Prov Buenos 9.95% 09.06.21 /Pool	250.000	USD	246.274	279.589	1,41
			1.142.001	1.226.068	6,19
Armenien					
Armenia 7.15% 15-26.03.25	200.000	USD	202.152	204.375	1,03
			202.152	204.375	1,03
Aserbaidshen					
St Oil 4.75% 13-13.03.23	200.000	USD	184.063	192.072	0,97
			184.063	192.072	0,97
Brasilien					
Brazil 8.25% 04-20.01.34	150.000	USD	189.156	181.140	0,92
			189.156	181.140	0,92
Kaimaninseln					
Avi Funding 3.8% 15-16.09.25*	500.000	USD	505.267	534.747	2,70
			505.267	534.747	2,70
Chile					
Chile 3.125% 16-21.01.26	350.000	USD	341.694	362.548	1,83
			341.694	362.548	1,83
Kolumbien					
Colombia 5.625% 14-26.02.44	200.000	USD	206.468	221.505	1,12
Ecopetrol 4.125% 14-16.01.25	250.000	USD	220.696	227.078	1,15
			427.164	448.583	2,27
Dominikanische Republik					
Dominican R 6.6% 13-28.01.24	500.000	USD	542.142	543.067	2,74
			542.142	543.067	2,74
Ecuador					
Ecuador 10.5% 15-24.03.20	200.000	USD	186.035	198.525	1,00
			186.035	198.525	1,00

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

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
El Salvador					
El Salvador 5.875% 12-30.01.25	300.000	USD	288.032	260.829	1,32
			288.032	260.829	1,32
Georgien					
Bk Georgia 7.75% 12-05.07.17	200.000	USD	208.250	207.464	1,05
Grail 7.75% 12-11.07.22	200.000	USD	210.125	221.810	1,12
			418.375	429.274	2,17
Ghana					
Ghana 7.875% 13-07.08.23 Regs	200.000	USD	172.744	173.525	0,88
			172.744	173.525	0,88
Ungarn					
Hungary 5.375% 14-25.03.24	400.000	USD	441.106	447.568	2,26
			441.106	447.568	2,26
Indien					
Bk of India 3.125% 15-06.05.20	400.000	USD	397.404	396.862	2,01
			397.404	396.862	2,01
Indonesien					
Indonesia 2.625% 16-14.06.23	200.000	EUR	225.289	225.014	1,14
Indonesia 3.375% 30.07.25 Regs	300.000	EUR	323.050	342.724	1,73
Pertamina 6.45% 14-30.05.44	200.000	USD	189.000	213.527	1,08
			737.339	781.265	3,95
Irland					
Scfru 5.375% 16-16.06.23	200.000	USD	200.000	202.133	1,02
Veb Finance 5.942% 13-21.11.23	800.000	USD	757.397	838.716	4,24
			957.397	1.040.849	5,26
Kasachstan					
Kazagro 4.625% 24.05.23 Regs	600.000	USD	507.257	550.920	2,78
			507.257	550.920	2,78
Mazedonien					
Fyr Macedon 3.975% 14-24.07.21	250.000	EUR	273.840	270.571	1,37
			273.840	270.571	1,37
Malaysia					
Ssg Resources 4.25% 12-04.10.22	300.000	USD	302.304	316.806	1,60
			302.304	316.806	1,60
Mexiko					
Cemex 5.7% 14-11.01.25	250.000	USD	236.205	237.667	1,20
Pemex 5.5% 12-27.06.44	200.000	USD	186.250	179.197	0,91
Pemex 6.875% 16-04.08.26	250.000	USD	249.538	277.910	1,40
			671.993	694.774	3,51

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Mongolei					
Dev Bk Mon 9.375% 15-19.05.20	300.000	USD	285.000	295.905	1,49
			285.000	295.905	1,49
Oman					
Oman Intrnl 4.75% 16-15.06.26	200.000	USD	199.654	198.395	1,00
			199.654	198.395	1,00
Pakistan					
Pakistan 6.75% 14-03.12.19	250.000	USD	260.003	262.178	1,32
			260.003	262.178	1,32
Panama					
Panama 3.875% 16-17.03.28	200.000	USD	198.030	211.320	1,07
Panama 6.7% 06-26.01.36	100.000	USD	124.317	132.250	0,67
			322.347	343.570	1,74
Paraguay					
Paraguay 5% 16-15.04.26	200.000	USD	199.994	210.638	1,06
			199.994	210.638	1,06
Peru					
Peru 8.75% 03-21.11.33	150.000	USD	227.591	233.850	1,18
			227.591	233.850	1,18
Philippinen					
Philipp. 9.5% 05-02.02.30	200.000	USD	326.363	343.945	1,74
Philippines 3.7% 16-01.03.41	600.000	USD	600.000	671.838	3,39
			926.363	1.015.783	5,13
Polen					
Poland 3.25% 16-06.04.26	500.000	USD	496.245	509.287	2,57
			496.245	509.287	2,57
Rumänien					
Romania 4.375% 13-22.08.23	450.000	USD	472.946	481.792	2,43
			472.946	481.792	2,43
Senegal					
Senegal 6.25% 14-30.07.24	200.000	USD	186.675	191.614	0,97
			186.675	191.614	0,97
Serbien					
Serbia 7.25% 11-28.09.21	400.000	USD	448.600	458.384	2,32
			448.600	458.384	2,32
Südafrika					
Eskom Holdi 7.125% 15-11.02.25	200.000	USD	200.269	197.595	1,00
			200.269	197.595	1,00

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Sri Lanka					
Nat Savings 8.875% 13-18.09.18	300.000	USD	321.375	320.369	1,62
Sri Lanka 6.25% 10-04.10.20	350.000	USD	358.311	357.838	1,81
			679.686	678.207	3,43
Elfenbeinküste					
Ivory Coast 3.75% 09-32	270.000	USD	246.896	251.994	1,27
			246.896	251.994	1,27
Niederlande					
Petro Gbl F 4.875% 14-17.03.20	250.000	USD	204.219	233.997	1,18
Petro Gbl F 6.25% 14-17.03.24	150.000	USD	120.375	133.164	0,68
Petrobras 8.75% 16-23.05.26	150.000	USD	147.561	150.911	0,76
			472.155	518.072	2,62
Togo					
Boad 5.5% 16-06.05.21	200.000	USD	197.854	207.951	1,05
			197.854	207.951	1,05
Türkei					
Turkey 6.625% 14-17.02.45	200.000	USD	235.562	243.855	1,23
Turkey 7.375% 05-05.02.25	500.000	USD	600.540	618.500	3,13
			836.102	862.355	4,36
Ukraine					
Ukraine 7.75% 15-01.09.20	129.000	USD	72.691	126.136	0,64
Ukraine 7.75% 15-01.09.21	117.000	USD	65.677	113.859	0,57
Ukraine 7.75% 15-01.09.22	117.000	USD	65.486	113.262	0,57
			203.854	353.257	1,78
Uruguay					
Uruguay 4.375% 27.10.27 /Pool	400.000	USD	397.710	423.600	2,14
Uruguay 5.1% 14-18.06.50 /Pool	100.000	USD	96.419	99.625	0,50
			494.129	523.225	2,64
Venezuela					
Pdvsas 6% 13-15.11.26 /Pool	200.000	USD	72.100	70.397	0,36
Petroleos 8.5% 10-02.11.17 /Pool	133.333	USD	83.833	94.001	0,47
Venezuela 11.75% 11-21.10.26	400.000	USD	181.686	191.760	0,97
			337.619	356.158	1,80
Summe – Anleihen			16.781.447	17.603.049	88,92
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			16.781.447	17.603.049	88,92

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Costa Rica					
Costa Rica 7.158% 15-12.03.45	200.000	USD	189.085	199.402	1,01
			189.085	199.402	1,01
Peru					
Fondo Miv 3.375% 14-02.04.19	1.000.000	USD	1.001.000	1.029.365	5,20
			1.001.000	1.029.365	5,20
Ukraine					
Ukraine Frn 15-31.05.40	140.000	USD	38.616	45.646	0,23
			38.616	45.646	0,23
Summe – Anleihen			1.228.701	1.274.413	6,44
Summe – An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			1.228.701	1.274.413	6,44
SUMME WERTPAPIERBESTAND			18.010.148	18.877.462	95,36

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

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

(in Prozent des Nettovermögens)

Aufgliederung nach Ländern	%	Aufgliederung nach Sektoren	%
Peru	6,38	Länder, Provinzen und Kommunen	58,32
Argentinien	6,19	Holding- und Finanzgesellschaften	9,44
Irland	5,26	Treibstoffe	8,96
Philippinen	5,13	Banken und Finanzinstitute	8,87
Türkei	4,36	Landwirtschaft und Fischerei	2,78
Indonesien	3,95	Transportwesen	2,14
Mexiko	3,51	Verschiedenes	1,60
Sri Lanka	3,43	Bau, Baustoffe	1,20
Kasachstan	2,78	Supranationale Anleihen	1,05
Dominikanische Republik	2,74	Energie- und Wasserversorgung	1,00
Kaimaninseln	2,70		95,36
Uruguay	2,64		
Niederlande	2,62		
Polen	2,57		
Rumänien	2,43		
Serbien	2,32		
Kolumbien	2,27		
Ungarn	2,26		
Georgien	2,17		
Indien	2,01		
Ukraine	2,01		
Chile	1,83		
Venezuela	1,80		
Panama	1,74		
Malaysia	1,60		
Mongolei	1,49		
Mazedonien	1,37		
El Salvador	1,32		
Pakistan	1,32		
Elfenbeinküste	1,27		
Paraguay	1,06		
Togo	1,05		
Armenien	1,03		
Costa Rica	1,01		
Angola	1,00		
Ecuador	1,00		
Oman	1,00		
Südafrika	1,00		
Aserbaidshan	0,97		
Senegal	0,97		
Brasilien	0,92		
Ghana	0,88		
	95,36		

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

[Angaben in EUR]

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Österreich					
Erste Bk 8.875% 16-Perp	600.000	EUR	600.000	584.721	0,45
			600.000	584.721	0,45
Belgien					
Ethias Sa 5% 15-14.01.26	1.000.000	EUR	837.125	842.815	0,65
Ontex Group 4.75% 14-15.11.21*	850.000	EUR	904.144	904.391	0,70
			1.741.269	1.747.206	1,35
Bermudas					
North Atlan 6.25% 14-01.02.19	1.750.000	USD	1.192.233	354.720	0,27
			1.192.233	354.720	0,27
Kanada					
Bombardier 7.5% 10-15.03.18 Regs	500.000	USD	420.625	467.261	0,36
Cott Financ 5.5% 16-01.07.24	450.000	EUR	450.000	458.460	0,35
			870.625	925.721	0,71
Kaimaninseln					
Upcb Financ 4% 15-15.01.27	550.000	EUR	550.000	534.091	0,41
			550.000	534.091	0,41
Dänemark					
Dsk Bk 5.75% 14-Perp	100.000	EUR	101.530	98.599	0,08
Dsk Bk 5.875% 15-Perp	1.000.000	EUR	1.000.000	986.910	0,76
Tdc 3.5% 15-26.02.15	500.000	EUR	500.000	470.215	0,36
			1.601.530	1.555.724	1,20
Finnland					
Stora Enso 2.125% 16-16.06.23	650.000	EUR	648.122	650.078	0,50
			648.122	650.078	0,50
Frankreich					
Arkema 4.75% 14-Perp	300.000	EUR	296.949	311.237	0,24
Bisoho Sas 5.875% 16-01.05.23	350.000	EUR	352.750	361.188	0,28
Bnpp 7.781% 08-Perp*	600.000	EUR	682.727	670.182	0,52
Bpce 6.117% 07-Perp*	550.000	EUR	603.625	581.130	0,45
Bpce Frn 09-Perp*	250.000	EUR	333.125	330.869	0,25
Casino Gp 4.87% 13-Perp*	400.000	EUR	335.000	369.734	0,28
Dexia Clf 4.375% 12.02.19 Sub	1.250.000	EUR	1.051.601	1.056.556	0,81
Dexia Clf Frn 09.07.17 Sub	1.000.000	EUR	887.250	970.615	0,75
Ephios Bond 6.25% 15-01.07.22	1.200.000	EUR	1.216.000	1.270.962	0,98
Faurecia 3.125% 15-15.06.22	900.000	EUR	900.656	903.870	0,70
Faurecia 3.625% 16-15.06.23	859.000	EUR	862.100	870.717	0,67
Groupama 6.298% (Tv) 07-Perp*	1.300.000	EUR	1.338.650	1.252.322	0,97
Groupama 6.375% (Frn) 14-Perp*	900.000	EUR	913.900	795.501	0,61

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Groupama Sa 7.875% 09-27.10.39*	950.000	EUR	1.075.902	982.295	0,76
Holdikks 6.75% 14-15.07.21	1.250.000	EUR	1.159.932	1.196.081	0,92
Loxam 4.875% 14-23.07.21	300.000	EUR	301.800	312.069	0,24
Numericable 5.375% 15.05.22	600.000	EUR	621.982	610.113	0,47
Numericable Gp 5.625% 15.05.24	1.000.000	EUR	1.051.316	1.009.675	0,78
Peugeot 2.375% 16-14.04.23	300.000	EUR	300.000	306.284	0,24
Renault 3.625% 13-19.09.18	500.000	EUR	549.855	539.135	0,42
Renault 4.625% 12-18.09.17	200.000	EUR	211.500	211.079	0,16
Renault 5.625% 10-22.03.17	300.000	EUR	333.000	312.058	0,24
Rexel 3.25% 15-15.06.22	400.000	EUR	396.880	403.276	0,31
Rexel 3.5% 16-15.06.23	250.000	EUR	250.000	252.410	0,19
Socgen 6.75% 14-Perp	200.000	EUR	204.705	189.745	0,15
Socgen Frn 09-Perp	500.000	EUR	587.000	601.667	0,46
Thom Europe 7.375% 14-15.07.19	250.000	EUR	253.345	262.003	0,20
			17.071.550	16.932.773	13,05
Deutschland					
Deut Bk 2.75% 15-17.02.25*	300.000	EUR	264.910	269.361	0,21
Deut Bk 4.5% 16-19.05.26	900.000	EUR	894.600	869.895	0,67
Heidrlg 2.25% 16-03.06.24	700.000	EUR	692.741	702.359	0,54
Heidrlg 7.5% 10-03.04.20*	200.000	EUR	236.250	246.082	0,19
Heidrlg 8.5% 09-31.10.19	100.000	EUR	125.750	124.306	0,10
Hp Pelzer 7.5% 14-15.07.21	800.000	EUR	834.000	842.264	0,65
Hsh Nbk Frn 07-14.02.17 S.239	1.000.000	EUR	908.968	942.155	0,73
Hsh Nordbk 4.375% (Tv) 07-14.02.08	1.000.000	EUR	910.375	943.600	0,73
Ht1 Fdg 6.352% (Tv) 06-Perp	750.000	EUR	742.551	753.596	0,58
Rwe Ag 2.75% 15-21.04.75	700.000	EUR	604.000	603.418	0,46
Unitym Nrwl 3.5% 15-15.01.27	300.000	EUR	300.000	289.610	0,22
Unitym Nrwl 4% 14-15.01.25	650.000	EUR	664.625	654.755	0,50
Unitym Nrwl 5.125% 13-21.01.23	486.000	EUR	517.489	509.352	0,39
Unitym Nrwl 5.5% 12-15.09.22	1.093.500	EUR	1.170.104	1.154.741	0,89
Unitym Nrwl 6.25% 13-15.01.29	100.000	EUR	100.000	111.118	0,09
Unitymed 3.75% 15-15.01.27	300.000	EUR	300.120	274.953	0,21
			9.266.483	9.291.565	7,16
Großbritannien					
Anglo Amer 2.75% 12-07.06.19	400.000	EUR	372.000	392.808	0,30
Anglo Amer 3.25% 14-03.04.23	400.000	EUR	328.000	363.434	0,28
Boparan 4.375% 14-15.07.21	850.000	EUR	774.542	786.004	0,61
Georgia 4.75% 15-15.02.23 Regs	1.300.000	EUR	1.220.102	1.346.995	1,04
Int Pers 4.25% 14-23.05.18	650.000	EUR	617.500	552.825	0,43
Int Pers 5.75% 14-07.04.21	1.200.000	EUR	1.133.000	1.069.530	0,83
Merlin Entmts 2.75% 15.03.22	600.000	EUR	580.625	583.749	0,45
Natl Westm. Frn 99-Emtn	600.000	EUR	564.328	543.738	0,42
R&R Ice Cre 4.75% 14-15.05.20	650.000	EUR	659.455	665.317	0,51
Rexam Plc 6.75% (Tv) 07-29.06.67	600.000	EUR	617.893	600.861	0,46
Roy. Bk Scot. 7.0916% (Tv) 07-Perp	1.250.000	EUR	1.326.126	1.223.200	0,94
Roy. Bk Scotl. 4.625% 04-22.09.21	500.000	EUR	516.562	494.510	0,38
Tesco Corp 1.375% 14-01.07.19	1.300.000	EUR	1.265.282	1.285.485	0,99
			9.975.415	9.908.456	7,64

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Island					
Arion Bk 3.125% 15-12.03.18	1.164.000	EUR	1.160.696	1.186.599	0,91
			1.160.696	1.186.599	0,91
Irland					
Aib 4.125% 15-26.11.25*	1.258.000	EUR	1.204.709	1.171.739	0,90
Ardagh 4.25% 14-15.01.22	750.000	EUR	769.125	764.115	0,59
Bk Ireland 7.375% 15-Perp	500.000	EUR	499.370	465.395	0,36
Bk Ireland 10% 12-19.12.22	600.000	EUR	801.750	757.383	0,58
Europcar Gr 5.75% 15-15.06.22	450.000	EUR	468.797	468.308	0,36
Smurfit Kap 2.75% 15-01.02.25*	900.000	EUR	904.500	904.671	0,70
			4.648.251	4.531.611	3,49
Italien					
Banco Pop 2.625% 15-21.09.18	400.000	EUR	399.260	405.660	0,31
Banco Pop 2.75% 15-27.07.20	800.000	EUR	797.319	805.436	0,62
Banco Pop 3.5% 14-14.03.19	750.000	EUR	771.450	769.849	0,59
Enel 5% 14-15.01.75	400.000	EUR	397.899	421.238	0,33
Enel 6.5% (Frn) 13-10.01.74*	1.800.000	EUR	2.036.678	1.945.791	1,50
Intesa Frn 09-Perp	150.000	EUR	171.731	170.361	0,13
Intesa San 6.625% 13-13.09.23 Emtn	1.000.000	EUR	1.193.100	1.161.795	0,90
Intesa San 7% 16-Perp*	2.300.000	EUR	2.300.000	2.134.756	1,65
Officine Ma 5.75% 14-01.06.21	1.050.000	EUR	1.052.000	900.868	0,69
Snai 7.625% 15-15.06.18	450.000	EUR	461.250	456.041	0,35
Telecom It 3.25% 15-16.01.23*	1.350.000	EUR	1.394.799	1.433.761	1,11
Telecom It 3.625% 16-25.05.26	1.000.000	EUR	1.000.000	1.029.145	0,79
Telecom It 4% 12-21.01.20	750.000	EUR	803.768	819.788	0,63
Telecom It 4.75% 11-25.05.18	200.000	EUR	206.560	215.881	0,17
Ubi 4.25% 16-05.05.26*	500.000	EUR	500.000	490.010	0,38
Unicredit 6.375% 13-02.05.23 /Sub	800.000	USD	752.956	729.103	0,56
			14.238.770	13.889.483	10,71
Japan					
Softbank 4% 15-30.07.22	950.000	EUR	908.000	1.008.382	0,78
			908.000	1.008.382	0,78
Jersey					
Erste Fin 06-Perp Serie 1 /Flat	600.000	EUR	588.750	597.792	0,46
Hbos Cap Fund. 6.85% 03	300.000	USD	274.587	269.173	0,21
Hbos Sterlg 7.881% 99 Perp	650.000	GBP	1.064.817	953.321	0,73
Lincoln 6.875% 16-15.04.21	311.000	EUR	311.000	332.848	0,26
Ubs Je 7.15% 07-Perp	200.000	EUR	228.584	216.607	0,17
			2.467.738	2.369.741	1,83
Luxemburg					
Altice 6.25% 15-15.02.25	1.200.000	EUR	1.189.250	1.102.098	0,85
Altice Fin 5.25% 15-15.02.23	500.000	EUR	505.040	506.375	0,39
Altice Fin 6.5% 13-15.01.22*	350.000	EUR	373.504	369.693	0,28
Contourglob 5.125% 16-15.06.21	550.000	EUR	550.000	545.248	0,42
Fiat 2.75% 14-18.03.19*	900.000	EUR	915.613	919.606	0,71
Fiat 6.25% 11-09.03.18	450.000	EUR	502.164	484.234	0,37

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Fiat Ft 4.75% 14-15.07.22	300.000	EUR	330.695	322.262	0,25
Fiat Ft 4.75% 14-22.03.21*	1.700.000	EUR	1.878.689	1.828.035	1,41
Fiat Ft 6.625% 13-15.03.18	400.000	EUR	446.252	429.104	0,33
Fiat Ft 7% 12-23.03.17 Gmtn	100.000	EUR	108.271	104.109	0,08
Findus 8.25% 14-01.08.19 /Pik	1.050.246	EUR	1.138.678	1.171.363	0,90
Finmec Fncc 4.5% 13-19.01.21	500.000	EUR	544.186	552.810	0,43
Gestamp Fdg 3.5% 16-31.12.23	700.000	EUR	706.900	715.407	0,55
Heid. C Lux 2.25% 14-12.03.19	850.000	EUR	888.149	876.796	0,68
Heid. C Lux 3.25% 13-21.10.20	500.000	EUR	508.875	541.038	0,42
Heid. C Lux 3.25% 13-21.10.21	50.000	EUR	52.472	54.210	0,04
Ineos Grp 5.75% 14-15.02.19	100.000	EUR	100.000	100.999	0,08
Unicre Lu F Frn 9-Perp	1.500.000	EUR	1.731.583	1.669.695	1,29
Wind Acq 4% 14-15.07.20	2.250.000	EUR	2.247.585	2.229.907	1,72
Wind Acq 7% 14-23.04.21	1.000.000	EUR	1.039.877	978.580	0,75
			15.757.783	15.501.569	11,95
Norwegen					
Lock 7% 14-15.08.21	850.000	EUR	877.074	864.629	0,67
			877.074	864.629	0,67
Portugal					
Edp 5.375% 15-16.09.75*	2.000.000	EUR	1.989.120	1.988.730	1,53
			1.989.120	1.988.730	1,53
Spanien					
Banco Bilba 7% (Ftf) 14-Perp	200.000	EUR	203.420	172.539	0,13
Bankia 4% 14-22.05.24	1.800.000	EUR	1.802.856	1.706.769	1,31
Bbva Intl 5.919% (Frn) 07-Perp	821.000	USD	746.347	735.011	0,57
Caixabank 5% 13-14.11.23*	500.000	EUR	522.500	518.113	0,40
Mapfre 5.921% (Tv) 07-24.07.37	900.000	EUR	943.627	918.580	0,71
			4.218.750	4.051.012	3,12
Schweden					
Ainmt Scand 9.75% 14-19.03.19	11.000.000	SEK	1.227.657	1.221.309	0,94
Akelius Res 3.375% 15-23.09.20	850.000	EUR	850.352	890.010	0,69
Candyking H Frn 14-29.01.18	1.000.000	SEK	46.643	41.436	0,03
Corral Pet 11.75% 15.05.21 /Pik	750.000	EUR	739.335	709.935	0,55
Hoist Kred 3.125% 16-09.12.19	450.000	EUR	450.000	451.634	0,35
Ovako Group 6.5% 14-01.06.19*	1.200.000	EUR	1.011.275	863.808	0,66
Shb 5.25% 15-Perp	350.000	USD	307.328	299.753	0,23
Verisure 6% 15-01.11.22	1.100.000	EUR	1.104.500	1.173.925	0,90
Volvo Car A 3.25% 16-18.05.21	400.000	EUR	400.000	412.582	0,32
			6.137.090	6.064.392	4,67
Schweiz					
Cs Group 6.25% /Frn 14-Perp*	1.550.000	USD	1.298.861	1.316.924	1,02
			1.298.861	1.316.924	1,02
Niederlande					
Abn Amro 5.75% 15-Perp	1.000.000	EUR	989.000	933.530	0,72
Altice 7.25% 14-15.05.22	933.000	EUR	919.830	942.750	0,73

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Delta Lloyd 4.375% 14-Perp	1.521.000	EUR	1.293.058	1.143.807	0,88
Gas Nat Fen 3.375% 15-29.12.49	700.000	EUR	693.343	624.764	0,48
Gas Nat Fen 4.125% 14-30.11.49*	900.000	EUR	884.217	885.713	0,68
Generali Fin 4.596% 14-Perp	1.000.000	EUR	1.001.375	934.105	0,72
Grupo Antol 5.125% 15-30.06.22	1.150.000	EUR	1.165.244	1.203.314	0,93
Heidel Fin 9.5% 11-15.12.18	400.000	EUR	511.500	485.254	0,37
Repsm 4.5% 15-25.03.75	1.390.000	EUR	1.389.559	1.180.923	0,91
Schaeff Fin 2.75% 14-15.05.19*	1.300.000	EUR	1.312.489	1.317.537	1,02
Schaeff Fin 3.25% 15-15.05.25	100.000	EUR	98.920	102.378	0,08
Schaeff Fin 4.25% 13-15.05.18	400.000	EUR	411.667	406.302	0,31
Selecta 6.5% 14-15.06.20*	750.000	EUR	722.760	612.821	0,47
Sm Mth Auto 4.125% 14-15.07.21	600.000	EUR	594.818	603.984	0,47
Sns 3.75% 15-05.11.25	700.000	EUR	695.128	687.043	0,53
Srlev Nv 9% (Frn) 11-15.04.41	1.170.000	EUR	1.480.750	1.197.290	0,92
Telefonic 5% 14-Perp	1.500.000	EUR	1.607.250	1.515.322	1,17
Telefonica 4.2% 14-Perp*	1.400.000	EUR	1.457.166	1.393.259	1,07
Telefonica 6.5% /Frn 13-Perp	200.000	EUR	218.875	209.992	0,16
Univeg Hold 7.875% 13-15.11.20	950.000	EUR	952.823	988.409	0,76
Upc Hold 6.375% 12-15.09.22	300.000	EUR	326.100	318.152	0,25
Upc Hold 6.75% 13-15.03.23	100.000	EUR	109.813	107.584	0,08
			18.835.685	17.794.233	13,71
Vereinigte Staaten von Amerika					
Hanesbrand 3.5% 16-15.06.24	550.000	EUR	551.350	554.086	0,43
Hypo Real 5.864% (Tv) 07-Perp	450.000	EUR	432.000	443.221	0,34
Zf Na Cap 2.25% 15-26.04.19	300.000	EUR	298.587	307.998	0,24
Zf Na Capit 2.75% 15-27.04.23	500.000	EUR	496.000	513.283	0,39
			1.777.937	1.818.588	1,40
Summe – Anleihen			117.832.982	114.870.948	88,53
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
			117.832.982	114.870.948	88,53
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Großbritannien					
Genel Energy 7.5% 14-14.05.19	1.600.000	USD	1.255.249	1.089.324	0,84
			1.255.249	1.089.324	0,84
Italien					
Snai 12% 13-15.12.18	100.000	EUR	98.500	102.440	0,08
Snai 7.625% 13-15.06.18	1.100.000	EUR	1.139.184	1.135.964	0,87
			1.237.684	1.238.404	0,95
Japan					
Softbank 4.75% 15-30.07.25	100.000	EUR	100.000	107.844	0,08
			100.000	107.844	0,08

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

[Angaben in EUR]

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Norwegen					
Dno Intl 8.75% 15-18.06.20	1.200.000	USD	929.780	859.111	0,66
			929.780	859.111	0,66
Spanien					
Campofrio Fd 3.375% 15.03.22	700.000	EUR	698.250	709.909	0,55
			698.250	709.909	0,55
Vereinigte Staaten von Amerika					
Xpo 5.75% 15-15.06.21	1.150.000	EUR	1.144.899	1.086.405	0,84
			1.144.899	1.086.405	0,84
Summe – Anleihen			5.365.862	5.090.997	3,92
Summe – An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			5.365.862	5.090.997	3,92
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Frankreich					
Carnaudmet 3.375% 15-15.05.25	500.000	EUR	500.000	500.525	0,39
			500.000	500.525	0,39
Großbritannien					
R.B.S. 7.64% 07-Perp	1.100.000	USD	970.705	937.192	0,72
			970.705	937.192	0,72
Summe – Anleihen			1.470.705	1.437.717	1,11
Summe – Sonstige übertragbare Wertpapiere			1.470.705	1.437.717	1,11
SUMME WERTPAPIERBESTAND			124.669.549	121.399.662	93,56

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 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

Aufgliederung nach Ländern	%	Aufgliederung nach Sektoren	%
Niederlande	13,71	Holding- und Finanzgesellschaften	26,82
Frankreich	13,44	Banken und Finanzinstitute	23,75
Luxemburg	11,95	Nachrichtenübermittlung	9,05
Italien	11,66	Versicherungen	5,50
Großbritannien	9,20	Energie- und Wasserversorgung	4,24
Deutschland	7,16	Sonstige Dienstleistungen	3,99
Schweden	4,67	Automobilindustrie	3,40
Spanien	3,67	Verschiedenes	3,01
Irland	3,49	Internet-Software	1,90
Vereinigte Staaten von Amerika	2,24	Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	1,85
Jersey	1,83	Freizeit	1,75
Portugal	1,53	Verpackungs- und Containerindustrie	1,44
Belgien	1,35	Mechanik und Maschinenbau	1,05
Norwegen	1,33	Immobilien-gesellschaften	1,03
Dänemark	1,20	Treibstoffe	0,93
Schweiz	1,02	Transportwesen	0,84
Island	0,91	Bergbau, Schwerindustrie	0,66
Japan	0,86	Bau, Baustoffe	0,54
Kanada	0,71	Elektrotechnik und Elektronik	0,50
Finnland	0,50	Papier und Holz	0,50
Österreich	0,45	Chemikalien	0,32
Kaimaninseln	0,41	Einzelhandel	0,28
Bermudas	0,27	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0,21
	93,56		93,56

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

[Angaben in EUR]

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Belgien					
Belgacom Npv	12.369	EUR	343.999	346.827	0,44
			343.999	346.827	0,44
Bermudas					
Hiscox Ltd	56.446	GBP	622.366	674.100	0,85
			622.366	674.100	0,85
Dänemark					
Dsv A/S	41.077	DKK	1.209.829	1.517.626	1,93
Genmab A/S	7.048	DKK	513.359	1.104.876	1,40
Novo Nordisk A/S /-B-	53.106	DKK	2.228.045	2.528.956	3,21
Pandora A/S	13.109	DKK	1.090.741	1.594.143	2,02
Topdanmark A/S	34.333	DKK	811.635	718.703	0,91
			5.853.609	7.464.304	9,47
Frankreich					
Axa	64.883	EUR	1.296.799	1.143.563	1,45
Iliad	4.643	EUR	918.419	837.133	1,06
Michelin B /Nom.	13.766	EUR	1.112.163	1.158.960	1,47
Publicis Groupe Sa	28.546	EUR	1.917.633	1.720.467	2,18
Schneider Electric Sa	15.905	EUR	900.967	811.632	1,03
			6.145.981	5.671.755	7,19
Deutschland					
Adidas – Namen-Akt	8.358	EUR	600.838	1.053.944	1,34
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	14.258	EUR	2.005.161	1.795.795	2,28
Basf Namen-Akt.	30.085	EUR	2.179.307	2.022.314	2,56
Bmw-Bayer. Motorenwerke	9.591	EUR	825.207	625.717	0,79
Brenntag	25.070	EUR	1.141.488	1.062.717	1,35
Continental Ag	5.316	EUR	1.045.134	889.898	1,13
Gea Group Ag	18.478	EUR	631.383	763.049	0,97
Henkel /Vorzug	14.147	EUR	1.237.770	1.534.242	1,95
Sap Ag	24.272	EUR	1.518.054	1.627.680	2,06
United Intern. &Co /Namensakt	22.654	EUR	1.024.397	822.227	1,04
			12.208.739	12.197.583	15,47
Großbritannien					
Antofagasta Plc*	181.601	GBP	1.429.987	959.694	1,22
British American Tobacco (25p)	52.679	GBP	2.467.093	2.997.839	3,80
Bt Group Plc	420.047	GBP	2.524.728	2.055.542	2,61
Diageo Plc	63.971	GBP	1.548.261	1.537.212	1,95
Direct Line	194.948	GBP	955.772	803.540	1,02
Glaxosmithkline Plc	89.469	GBP	1.695.933	1.668.679	2,12
Lloyds Banking Group Plc	2.424.294	GBP	2.291.463	1.594.697	2,02
Merlin Entertainments Plc	122.810	GBP	683.658	637.724	0,81
Pearson Plc	68.249	GBP	988.769	784.945	0,99

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

[Angaben in EUR]

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Prudential Plc	92.144	GBP	1.840.212	1.392.231	1,76
Spectris Plc	49.720	GBP	1.245.982	1.070.359	1,36
Unilever Plc	74.308	GBP	3.006.856	3.103.259	3,93
			20.678.714	18.605.721	23,59
Irland					
Crh Plc	53.739	GBP	1.020.587	1.368.732	1,74
			1.020.587	1.368.732	1,74
Italien					
Intesa Sanpaolo Spa*	774.998	EUR	2.322.812	1.213.647	1,54
			2.322.812	1.213.647	1,54
Jersey					
Petrofac Ltd	96.943	GBP	1.167.952	860.682	1,09
Shire Plc	37.093	GBP	2.203.189	2.005.063	2,54
Wolselley Plc	33.893	GBP	1.598.493	1.554.324	1,97
			4.969.634	4.420.069	5,60
Norwegen					
Gjensidige Forsikring	66.352	NOK	916.033	978.722	1,24
Statoilhydro Asa	114.872	NOK	1.678.266	1.764.603	2,24
Telenor As	95.383	NOK	1.604.640	1.377.289	1,75
			4.198.939	4.120.614	5,23
Spanien					
Amadeus It Holding Sr. A	37.737	EUR	1.243.671	1.472.875	1,87
			1.243.671	1.472.875	1,87
Schweden					
Atlas Copco Ab	46.463	SEK	948.158	960.654	1,22
Lundin Petroleum Ab*	71.948	SEK	952.724	1.145.874	1,45
Skandinav. Ensk. Banken A	226.648	SEK	2.348.585	1.742.237	2,21
Skf Ab B	88.406	SEK	1.400.707	1.248.313	1,58
			5.650.174	5.097.078	6,46
Schweiz					
Baloise Holding /Namen*	6.491	CHF	684.340	639.291	0,81
Nestle Sa	60.532	CHF	3.648.992	4.142.098	5,25
Partners Group Holding	3.813	CHF	865.078	1.444.580	1,83
Roche Holding Ag /Genussschein	14.830	CHF	3.255.113	3.443.891	4,37
			8.453.523	9.669.860	12,26
Niederlande					
Aalberts Industries Nv	33.967	EUR	963.786	906.070	1,15
Heineken Nv	17.185	EUR	1.176.828	1.394.734	1,77
Ing Groep Nv /Cert. of Shs	166.801	EUR	1.863.473	1.490.367	1,89

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Koninklijke Vopak	38.514	EUR	1.494.840 5.498.927	1.710.407 5.501.578	2,17 6,98
Summe – Aktien			79.211.675	77.824.743	98,69
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			79.211.675	77.824.743	98,69
SUMME WERTPAPIERBESTAND			79.211.675	77.824.743	98,69

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe

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

(in Prozent des Nettovermögens)

Aufgliederung nach Ländern	%	Aufgliederung nach Sektoren	%
Großbritannien	23,59	Pharmazeutika und Kosmetika	9,70
Deutschland	15,47	Versicherungen	9,47
Schweiz	12,26	Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	9,18
Dänemark	9,47	Banken und Finanzinstitute	7,66
Frankreich	7,19	Tabak und alkoholische Getränke	7,52
Niederlande	6,98	Internet-Software	6,03
Schweden	6,46	Mechanik und Maschinenbau	4,92
Jersey	5,60	Nachrichtenübermittlung	4,80
Norwegen	5,23	Transportwesen	4,10
Spanien	1,87	Verbrauchsgüter	3,97
Irland	1,74	Biotechnologie	3,94
Italien	1,54	Chemikalien	3,91
Bermudas	0,85	Bau, Baustoffe	3,71
Belgien	0,44	Treibstoffe	3,69
	98,69	Grafik, Verlagswesen	3,17
		Holding- und Finanzgesellschaften	2,68
		Reifen und Gummi	2,60
		Elektronische Halbleiter	1,36
		Textil- und Bekleidungsindustrie	1,34
		Nichteisenmetalle	1,22
		Bergbau, Schwerindustrie	1,09
		Elektrotechnik und Elektronik	1,03
		Freizeit	0,81
		Automobilindustrie	0,79
			98,69

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Absolute

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

[Angaben in EUR]

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Österreich					
Ams Ag	397.181	CHF	11.082.165	9.642.770	3,87
Zumtobel Ag*	138.186	EUR	2.244.737	1.498.627	0,60
			13.326.902	11.141.397	4,47
Dänemark					
Bavarian Nordic*	85.076	DKK	2.573.761	2.653.654	1,06
Genmab A/S	40.953	DKK	5.787.939	6.419.976	2,58
			8.361.700	9.073.630	3,64
Finnland					
Ferratum Finland Oy*	85.676	EUR	1.670.380	1.570.441	0,63
Nokia Oy	1.014.956	EUR	6.196.981	5.135.677	2,06
			7.867.361	6.706.118	2,69
Frankreich					
Criteo Sa /Sadr	221.500	USD	7.132.928	9.006.011	3,62
Europcar Groupe Sa	715.000	EUR	6.491.432	5.472.610	2,20
Soitec. Bernin*	1.199.630	EUR	2.258.463	623.808	0,25
Technicolor /Prov .Regprmt	1.056.129	EUR	5.886.010	5.817.158	2,33
Ubisoft Entertainment	190.460	EUR	3.491.213	6.277.562	2,52
			25.260.046	27.197.149	10,92
Deutschland					
Axel Springer Se N Namen-Akt. V*	135.700	EUR	6.620.942	6.388.077	2,56
Bertrandt Ag*	35.000	EUR	3.835.932	3.061.450	1,23
Infineon Technologies /Nam.	840.696	EUR	9.549.297	10.786.130	4,33
K+S Aktiengesellschaft*	247.000	EUR	5.725.166	4.457.115	1,79
Mtu Aero Engines N Namen-Akt	65.000	EUR	5.303.581	5.385.250	2,16
Rocket Internet Se*	495.466	EUR	13.531.650	8.343.647	3,35
Sap Ag	93.876	EUR	6.052.128	6.295.325	2,53
Scout24 Holding Gmbh*	151.000	EUR	4.783.859	5.223.845	2,10
Sixt Se*	133.900	EUR	4.757.910	6.169.443	2,47
Wacker Chemie Ag Muenchen*	93.000	EUR	7.730.038	7.195.410	2,89
Zalando Se*	452.600	EUR	13.412.377	10.837.507	4,35
			81.302.880	74.143.199	29,76
Großbritannien					
Arm Holdings Plc	499.695	GBP	6.837.680	6.571.556	2,64
Asos Plc	190.258	GBP	7.656.896	8.833.271	3,55
Blinkx Plc	7.552.431	GBP	5.349.963	2.738.687	1,10
Dialog Semiconductor*	339.221	EUR	9.958.626	8.977.484	3,60
Easyjet Plc	378.676	GBP	8.132.236	4.882.284	1,96
Telit Communication Plc*	1.961.293	GBP	5.942.462	5.368.156	2,15
			43.877.863	37.371.438	15,00

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Absolute

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

[Angaben in EUR]

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Israel					
Compugen Ltd*	408.575	USD	2.799.832	2.402.625	0,96
Nice Systems Ltd /Sadr	139.278	USD	6.019.989	7.866.645	3,16
			8.819.821	10.269.270	4,12
Italien					
Anima Holding Spa	1.097.000	EUR	7.476.550	4.493.312	1,80
Banca Ifis Spa	253.330	EUR	5.227.101	4.534.607	1,82
Cerv Info	524.462	EUR	3.571.221	3.747.281	1,51
			16.274.872	12.775.200	5,13
Spanien					
Bco De Sabadell Sa/Nom.*	3.580.000	EUR	5.566.533	4.213.660	1,69
Gowex Shs	140.000	EUR	640.997	-	-
Promotora De Informaciones Sa*	640.000	EUR	4.899.199	3.040.000	1,22
			11.106.729	7.253.660	2,91
Niederlande					
Ing Groep Nv /Cert. of Shs	679.078	EUR	6.614.397	6.067.562	2,44
Roy. Philips Electr. /Eur 0.2	305.715	EUR	7.047.826	6.711.973	2,69
			13.662.223	12.779.535	5,13
Vereinigte Staaten von Amerika					
Nuance Communications Inc	360.988	USD	5.339.876	4.993.269	2,01
Rambus Inc (Del)*	336.256	USD	3.847.519	3.521.687	1,41
			9.187.395	8.514.956	3,42
Summe – Aktien			239.047.792	217.225.552	87,19
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			239.047.792	217.225.552	87,19
SUMME WERTPAPIERBESTAND			239.047.792	217.225.552	87,19

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Absolute

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

(in Prozent des Nettovermögens)

Aufgliederung nach Ländern	%	Aufgliederung nach Sektoren	%
Deutschland	29,76	Elektronische Halbleiter	21,12
Großbritannien	15,00	Internet-Software	11,51
Frankreich	10,92	Nachrichtenübermittlung	7,37
Italien	5,13	Transportwesen	6,63
Niederlande	5,13	Banken und Finanzinstitute	6,58
Österreich	4,47	Chemikalien	4,68
Israel	4,12	Textil- und Bekleidungsindustrie	4,35
Dänemark	3,64	Grafik, Verlagswesen	3,78
Vereinigte Staaten von Amerika	3,42	Biotechnologie	3,64
Spanien	2,91	Bürobedarf, Computer	3,62
Finnland	2,69	Einzelhandel	3,55
	87,19	Holding- und Finanzgesellschaften	3,31
		Luft- und Raumfahrttechnologie	2,16
		Sonstige Dienstleistungen	2,10
		Automobilindustrie	1,23
		Pharmazeutika und Kosmetika	0,96
		Elektrotechnik und Elektronik	0,60
			87,19

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

[Angaben in EUR]

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Dänemark					
Nykredit 1% 15-01.01.17	298.000.000	DKK	40.295.709	40.298.605	4,53
Nykredit Frn 13-01.10.16	410.000.000	DKK	55.215.914	55.035.377	6,18
			95.511.623	95.333.982	10,71
Summe – Anleihen			95.511.623	95.333.982	10,71
Aktien					
Belgien					
Delhaize Group	138.439	EUR	12.599.111	12.798.686	1,44
			12.599.111	12.798.686	1,44
Dänemark					
A.P. Moeller-Maersk A/S A	9.115	DKK	11.354.799	10.055.054	1,13
A.P. Moeller-Maersk A/S B	4.872	DKK	5.910.749	5.603.720	0,63
Danske Bank As	1.867.513	DKK	46.509.846	43.662.880	4,91
Dfds A/S	66.950	DKK	1.116.579	2.596.842	0,29
Dsv A/S	333.205	DKK	10.585.977	12.310.549	1,38
Iss A/S	291.263	DKK	9.353.313	9.758.488	1,10
Nkt Holding [Dkk 20]	302.700	DKK	14.918.640	13.299.755	1,50
Novo Nordisk A/S /-B-	310.805	DKK	14.625.214	14.800.818	1,66
Pandora A/S	340.650	DKK	36.329.765	41.425.344	4,65
Per Aarsleff A/S	220.330	DKK	4.091.552	4.191.594	0,47
Royal Unibrew A/S	292.904	DKK	8.337.215	11.506.803	1,29
Topdanmark A/S	447.551	DKK	9.823.445	9.368.721	1,05
Tryg A/S	590.704	DKK	9.839.379	9.363.385	1,05
Vestas Wind Systems As /Reg	1.084.810	DKK	62.006.254	65.004.808	7,30
			244.802.727	252.948.761	28,41
Finnland					
Huhtamaki Oy	339.286	EUR	11.002.859	12.478.939	1,40
Wartsila Corporation -B-	197.000	EUR	7.010.785	7.086.090	0,80
			18.013.644	19.565.029	2,20
Frankreich					
Axa	432.000	EUR	9.186.160	7.614.000	0,86
Peugeot Sa*	826.798	EUR	11.947.096	9.061.706	1,02
Renault Sa	538.041	EUR	43.250.761	36.237.062	4,07
Schneider Electric Sa	272.807	EUR	15.189.163	13.921.341	1,56
			79.573.180	66.834.109	7,51
Deutschland					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	262.655	EUR	37.141.329	33.081.397	3,72
Continental Ag	38.468	EUR	7.418.881	6.439.543	0,72
Deutsche Post Ag. Bonn	110.000	EUR	2.479.184	2.725.250	0,31

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

[Angaben in EUR]

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Kion Group	293.986	EUR	12.662.137	12.791.331	1,44
Siemens Ag /Nam.	68.500	EUR	6.276.755	6.193.770	0,69
			65.978.286	61.231.291	6,88
Großbritannien					
J. Sainsbury Plc*	4.430.000	GBP	15.364.127	12.090.994	1,36
Lloyds Banking Group Plc	19.089.707	GBP	19.221.143	12.557.180	1,41
Optimal Payments Plc*	13.693.551	GBP	60.162.181	63.767.150	7,16
Rio Tinto Plc /Reg.	40.400	GBP	1.261.615	1.068.228	0,12
Weir Group Plc	80.900	GBP	1.283.160	1.394.448	0,16
			97.292.226	90.878.000	10,21
Jersey					
Glencore Xstrata Plc	575.700	GBP	1.256.276	1.013.888	0,11
			1.256.276	1.013.888	0,11
Luxemburg					
Grand City Properties	1.339.111	EUR	21.737.176	24.452.167	2,75
Senvion S.A.	294.349	EUR	4.545.462	3.529.244	0,39
			26.282.638	27.981.411	3,14
Norwegen					
Gjensidige Forsikring	549.518	NOK	8.123.220	8.105.634	0,91
			8.123.220	8.105.634	0,91
Spanien					
Bco Pop Esp Iss.13*	10.300.000	EUR	16.055.832	12.009.800	1,35
			16.055.832	12.009.800	1,35
Schweden					
Nordea Bank Ab /Finn. Dep. Rec	1.553.944	EUR	12.834.379	11.607.962	1,30
Skandinav. Ensk. Banken A	1.330.700	SEK	12.877.359	10.229.053	1,15
Skf Ab B	1.774.500	SEK	27.226.023	25.056.345	2,82
Swedbank Ab -A-	981.190	SEK	17.992.693	18.274.764	2,05
			70.930.454	65.168.124	7,32
Schweiz					
Partners Group Holding	52.200	CHF	16.906.822	19.776.310	2,22
			16.906.822	19.776.310	2,22
Niederlande					
Koninklijke Ahold Nv	970.600	EUR	17.905.989	19.048.025	2,14

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Währung Nennwert	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Koninklijke Bam Groep Nv*	9.965.377 EUR	45.374.212 63.280.201	32.088.514 51.136.539	3,60 5,74
Summe – Aktien		721.094.617	689.447.582	77,44
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind		816.606.240	784.781.564	88,15
SUMME WERTPAPIERBESTAND		816.606.240	784.781.564	88,15

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic

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

(in Prozent des Nettovermögens)

Aufgliederung nach Ländern	%	Aufgliederung nach Sektoren	%
Dänemark	39,12	Banken und Finanzinstitute	12,17
Großbritannien	10,21	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	10,71
Frankreich	7,51	Energie- und Wasserversorgung	7,69
Schweden	7,32	Versicherungen	7,59
Deutschland	6,88	Verschiedenes	7,16
Niederlande	5,74	Verbrauchsgüter	6,05
Luxemburg	3,14	Mechanik und Maschinenbau	5,22
Schweiz	2,22	Automobilindustrie	5,09
Finnland	2,20	Einzelhandel	4,94
Belgien	1,44	Bau, Baustoffe	4,07
Spanien	1,35	Elektrotechnik und Elektronik	3,75
Norwegen	0,91	Transportwesen	3,74
Jersey	0,11	Immobilien Gesellschaften	2,75
	88,15	Holding- und Finanzgesellschaften	2,22
		Pharmazeutika und Kosmetika	1,66
		Tabak und alkoholische Getränke	1,29
		Sonstige Dienstleistungen	1,10
		Reifen und Gummi	0,72
		Nichteisenmetalle	0,12
		Handelshäuser	0,11
			88,15

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic Plus

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

[Angaben in EUR]

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Dänemark					
Nykredit 1% 15-01.01.17	81.000.000	DKK	10.955.274	10.953.648	12,79
Nykredit Frn 13-01.10.16	19.000.000	DKK	2.558.786	2.550.420	2,98
			13.514.060	13.504.068	15,77
Summe – Anleihen			13.514.060	13.504.068	15,77
Aktien					
Belgien					
Delhaize Group	22.974	EUR	2.029.503	2.123.946	2,48
			2.029.503	2.123.946	2,48
Dänemark					
A.P. Moeller-Maersk A/S A	305	DKK	391.667	336.456	0,39
A.P. Moeller-Maersk A/S B	1.159	DKK	1.389.252	1.333.069	1,56
Danske Bank As	93.002	DKK	2.324.917	2.174.408	2,54
Dfds A/S	12.609	DKK	302.883	489.075	0,57
Dsv A/S	35.034	DKK	1.233.454	1.294.362	1,51
Gn Great Nordic Ltd	100.000	DKK	1.782.220	1.606.634	1,88
Iss A/S	5.242	DKK	162.111	175.628	0,20
Nkt Holding (Dkk 20)	39.414	DKK	1.950.825	1.731.736	2,02
Novo Nordisk A/S /-B-	30.132	DKK	1.487.641	1.434.913	1,68
Pandora A/S	16.500	DKK	1.889.787	2.006.512	2,34
Per Aarsleff A/S	49.760	DKK	1.365.757	946.642	1,10
Royal Unibrew A/S	45.337	DKK	1.580.243	1.781.075	2,08
Topdanmark A/S	22.414	DKK	518.664	469.199	0,55
Tryg A/S	31.329	DKK	547.149	496.603	0,58
Vestas Wind Systems As /Reg	70.560	DKK	4.160.319	4.228.150	4,94
			21.086.889	20.504.462	23,94
Finnland					
Huhtamaki Oy	22.500	EUR	697.214	827.550	0,97
Wartsila Corporation -B-	15.300	EUR	545.229	550.341	0,64
			1.242.443	1.377.891	1,61
Frankreich					
Axa	45.000	EUR	930.887	793.125	0,93
Peugeot Sa*	150.000	EUR	2.281.031	1.644.000	1,92
Renault Sa	29.826	EUR	2.318.143	2.008.781	2,34
Schneider Electric Sa	30.147	EUR	1.689.148	1.538.402	1,80
			7.219.209	5.984.308	6,99
Deutschland					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	15.987	EUR	2.332.579	2.013.563	2,35
Continental Ag	4.364	EUR	862.073	730.533	0,85

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic Plus

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

[Angaben in EUR]

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Deutsche Post Ag. Bonn	25.000	EUR	563.451	619.375	0,72
Kion Group	28.704	EUR	1.238.235	1.248.911	1,46
Siemens Ag /Nam.	9.250	EUR	853.883	836.385	0,98
			5.850.221	5.448.767	6,36
Großbritannien					
J. Sainsbury Plc	505.000	GBP	1.750.639	1.378.319	1,61
Lloyds Banking Group Plc	2.201.000	GBP	2.095.690	1.447.814	1,69
Optimal Payments Plc	907.951	GBP	4.405.082	4.228.081	4,94
Rio Tinto Plc /Reg.	8.500	GBP	265.440	224.751	0,26
Weir Group Plc	17.000	GBP	269.639	293.024	0,34
			8.786.490	7.571.989	8,84
Jersey					
Glencore Xstrata Plc	125.000	GBP	272.771	220.143	0,26
			272.771	220.143	0,26
Luxemburg					
Grand City Properties	119.135	EUR	2.103.149	2.175.405	2,54
Senvion S.A.	28.151	EUR	443.378	337.531	0,39
			2.546.527	2.512.936	2,93
Norwegen					
Gjensidige Forsikring	35.867	NOK	532.559	529.054	0,62
			532.559	529.054	0,62
Spanien					
Banco Popular Español Sa*	970.000	EUR	1.513.299	1.131.020	1,32
			1.513.299	1.131.020	1,32
Schweden					
Nordea Bank Ab /Finn. Dep. Rec	78.054	EUR	705.493	583.064	0,68
Skandinav. Ensk. Banken A	153.050	SEK	1.398.711	1.176.491	1,38
Skf Ab B	152.950	SEK	2.330.610	2.159.689	2,52
Swedbank Ab -A-	75.100	SEK	1.364.374	1.398.745	1,63
			5.799.188	5.317.989	6,21
Schweiz					
Partners Group Holding	4.896	CHF	1.593.474	1.854.881	2,17
			1.593.474	1.854.881	2,17
Niederlande					
Koninklijke Ahold Nv	105.676	EUR	2.035.320	2.073.891	2,42

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic Plus

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Koninklijke Bam Groep Nv*	1.127.900	EUR	5.178.386 7.213.706	3.631.838 5.705.729	4,24 6,66
Summe – Aktien			65.686.279	60.283.115	70,39
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			79.200.339	73.787.183	86,16
SUMME WERTPAPIERBESTAND			79.200.339	73.787.183	86,16

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic Plus

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

(in Prozent des Nettovermögens)

Aufgliederung nach Ländern	%	Aufgliederung nach Sektoren	%
Dänemark	39,71	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	15,77
Großbritannien	8,84	Banken und Finanzinstitute	14,18
Frankreich	6,99	Einzelhandel	6,51
Niederlande	6,66	Bau, Baustoffe	5,34
Deutschland	6,36	Energie- und Wasserversorgung	5,33
Schweden	6,21	Versicherungen	5,03
Luxemburg	2,93	Mechanik und Maschinenbau	4,96
Belgien	2,48	Elektrotechnik und Elektronik	4,80
Schweiz	2,17	Transportwesen	4,75
Finnland	1,61	Automobilindustrie	4,26
Spanien	1,32	Verbrauchsgüter	3,31
Norwegen	0,62	Immobilien Gesellschaften	2,54
Jersey	0,26	Holding- und Finanzgesellschaften	2,17
	86,16	Tabak und alkoholische Getränke	2,08
		Nachrichtenübermittlung	1,88
		Pharmazeutika und Kosmetika	1,68
		Reifen und Gummi	0,85
		Handelshäuser	0,26
		Nichteisenmetalle	0,26
		Sonstige Dienstleistungen	0,20
			86,16

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

[Angaben in EUR]

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Dänemark					
Danfoss A/S 1.375% 14-23.02.22	1.000.000	EUR	1.038.500	1.037.055	2,26
Danica Pens 4.375% 15-29.09.45	650.000	EUR	650.585	646.747	1,41
Iss Global 2.125% 14-02.12.24	800.000	EUR	858.344	859.500	1,87
Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22	1.250.000	EUR	1.281.987	1.284.862	2,80
			3.829.416	3.828.164	8,34
Finnland					
Kesko Oyj 2.75% 12-11.09.18	800.000	EUR	835.280	834.276	1,82
Outotec Oyj 3.75% 13-16.09.20	650.000	EUR	648.687	649.379	1,41
Tieto Corp 2.875% 13-23.05.19	500.000	EUR	530.000	528.700	1,15
			2.013.967	2.012.355	4,38
Frankreich					
Axa 3.875% 14-Perp	1.000.000	EUR	997.500	985.840	2,15
Edf Frn 13-Perp /Ftf Emtn	1.100.000	EUR	1.091.926	1.090.034	2,37
Gecina 1.5% 15-20.01.25	600.000	EUR	624.000	627.906	1,37
Orange 4% 14-Perp	800.000	EUR	824.000	832.384	1,81
Schneid El 1.5% 15-08.09.23	800.000	EUR	858.320	857.892	1,87
Socgen 0.75% 15-25.11.20	1.300.000	EUR	1.329.770	1.329.315	2,89
			5.725.516	5.723.371	12,46
Deutschland					
Allianz Se 4.75% 13-Perp	1.000.000	EUR	1.085.000	1.071.065	2,33
Daimler 0.5% 16-09.09.19	850.000	EUR	862.452	863.439	1,88
Sap Ag 1.75% 14-22.02.27	800.000	EUR	875.200	881.372	1,92
			2.822.652	2.815.876	6,13
Großbritannien					
Ubs Ag Lond 1.25% 14-03.09.21	1.100.000	EUR	1.151.381	1.153.499	2,51
			1.151.381	1.153.499	2,51
Italien					
Autostrade 1.125% 15-04.11.21	1.000.000	EUR	1.038.750	1.039.160	2,26
			1.038.750	1.039.160	2,26
Luxemburg					
Cnh Ind Fin 2.875% 16-17.05.23	1.000.000	EUR	1.001.250	1.001.200	2,18
Michln Fin 2.75% 20.06.19 Emtn	400.000	EUR	433.748	433.748	0,95
			1.434.998	1.434.948	3,13
Norwegen					
Dnb Bank As 5.75% 15-Perp	1.000.000	USD	852.108	854.536	1,86
			852.108	854.536	1,86

* Siehe Erläuterung 1

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Spanien					
Fer Emission 3.375% 13-07.06.21	1.150.000	EUR	1.308.240	1.308.349	2,85
			1.308.240	1.308.349	2,85
Schweden					
Fabege Ab Frn 16-23.05.18	6.000.000	SEK	639.312	636.116	1,39
Hmso Fstght Frn 16-03.06.21	12.000.000	SEK	1.277.487	1.272.518	2,77
Nibe Indust Frn 15-28.05.20	12.000.000	SEK	1.273.695	1.269.967	2,77
Sbab Bk Ab Frn 16-23.06.21	8.000.000	SEK	851.207	847.226	1,84
Sca Ab 1.125% 15-05.03.25	1.250.000	EUR	1.268.513	1.273.800	2,77
Seb 2.5% 14-28.05.26	1.250.000	EUR	1.284.638	1.280.487	2,79
Sod Sko Eko Frn 16-07.06.21	8.000.000	SEK	848.866	845.678	1,84
			7.443.718	7.425.792	16,17
Niederlande					
Abn Amro 0.625% 16-31.05.22	1.300.000	EUR	1.312.974	1.315.964	2,87
Bmw Fin 1.25% 14-05.09.22	800.000	EUR	843.048	846.720	1,84
Citycon Tr 2.375% 15-16.09.22	800.000	EUR	862.248	865.888	1,89
Edp Fin Bv 2.625% 14-18.01.22	1.200.000	EUR	1.267.500	1.263.846	2,75
Iberdrola I 1.125% 16-21.04.26	1.300.000	EUR	1.315.210	1.322.925	2,88
Ing Nv 0.7% 15-16.04.20	1.250.000	EUR	1.274.825	1.274.163	2,77
Tennet 1% 16-13.06.26	1.300.000	EUR	1.318.070	1.332.968	2,90
			8.193.875	8.222.474	17,90
Vereinigte Staaten von Amerika					
Apple Inc 2.85% 16-23.02.23	600.000	USD	563.516	567.265	1,23
Microsoft 3.125% 13-06.12.28	700.000	EUR	871.710	876.617	1,91
South Pwr 1% 16-20.06.22	900.000	EUR	902.160	908.671	1,98
			2.337.386	2.352.553	5,12
Summe – Anleihen			38.152.007	38.171.077	83,11
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			38.152.007	38.171.077	83,11
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Norwegen					
Storebrand Frn 15-Perp	8.000.000	NOK	836.496	841.308	1,83
			836.496	841.308	1,83
Summe – Anleihen			836.496	841.308	1,83
Summe – An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			836.496	841.308	1,83
SUMME WERTPAPIERBESTAND			38.988.503	39.012.385	84,94

* Siehe Erläuterung 1

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 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

Aufgliederung nach Ländern	%	Aufgliederung nach Sektoren	%
Niederlande	17,90	Banken und Finanzinstitute	17,53
Schweden	16,17	Holding- und Finanzgesellschaften	12,51
Frankreich	12,46	Versicherungen	7,72
Dänemark	8,34	Energie- und Wasserversorgung	7,15
Deutschland	6,13	Immobilien-gesellschaften	5,53
Vereinigte Staaten von Amerika	5,12	Transportwesen	5,11
Finnland	4,38	Internet-Software	4,98
Norwegen	3,69	Elektrotechnik und Elektronik	4,75
Luxemburg	3,13	Papier und Holz	2,77
Spanien	2,85	Mechanik und Maschinenbau	2,77
Großbritannien	2,51	Elektronische Halbleiter	2,26
Italien	2,26	Automobilindustrie	1,88
	84,94	Sonstige Dienstleistungen	1,87
		Investmentfonds	1,84
		Einzelhandel	1,82
		Nachrichtenübermittlung	1,81
		Nichteisenmetalle	1,41
		Bürobedarf, Computer	1,23
			84,94

* Siehe Erläuterung 1

DANSKE INVEST SICAV

Germany

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

[Angaben in EUR]

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Zypern					
Aroundtown	40.136	EUR	175.396	183.823	2,11
			175.396	183.823	2,11
Deutschland					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	3.190	EUR	453.963	401.780	4,60
Axel Springer Se N Namen-Akt. V*	5.943	EUR	295.839	279.767	3,20
Basler Ag*	3.566	EUR	179.944	177.590	2,03
Bayer	4.285	EUR	512.133	379.137	4,34
Brenntag	6.577	EUR	314.762	278.799	3,19
Continental Ag	1.764	EUR	331.303	295.294	3,38
Covestro Ag*	7.489	EUR	219.535	290.948	3,33
Cts Eventim Ag. Bremen*	13.083	EUR	359.016	361.091	4,14
Daimler Ag /Namen-Akt.	2.130	EUR	154.149	113.103	1,30
Deutsche Wohnen Ag	9.735	EUR	227.336	297.842	3,41
Drillisch Ag*	7.904	EUR	273.919	278.260	3,19
Fielmann Ag*	4.598	EUR	267.631	298.824	3,42
Fuchs Petrolub Vz. A.	8.497	EUR	314.540	297.565	3,41
Gea Group Ag	7.471	EUR	279.390	308.515	3,53
Grenkeleasing Ag*	1.512	EUR	232.952	239.047	2,74
Hawesko Hld Ag Hamburg	4.937	EUR	204.303	199.479	2,28
Hella Kgaa Hueck & Co	7.601	EUR	293.980	220.581	2,53
Henkel /Vorzug	3.224	EUR	311.610	349.643	4,00
Jungheinrich Ag /Vorz. O. Sta	12.096	EUR	231.523	323.084	3,70
Kws Saat Ag*	974	EUR	269.089	291.470	3,34
Lanxess Ag	7.048	EUR	316.513	273.462	3,13
Nexus Ag	11.986	EUR	198.781	206.159	2,36
Norma Group	5.758	EUR	238.967	246.500	2,82
Sartorius Ag /Vorzug.	4.600	EUR	154.437	295.136	3,38
Scout24 Holding Gmbh	8.969	EUR	270.379	310.283	3,55
Surteco Se*	9.478	EUR	204.458	193.067	2,21
Symrise Ag	6.283	EUR	334.433	373.838	4,28
Tele Columbus Ag*	40.503	EUR	331.623	330.829	3,79
Vossloh Ag*	4.093	EUR	230.307	226.998	2,60
			8.006.815	8.138.091	93,18
Luxemburg					
Stabilus Sa	6.193	EUR	238.702	266.423	3,05
			238.702	266.423	3,05
Summe – Aktien			8.420.913	8.588.337	98,34
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			8.420.913	8.588.337	98,34
SUMME WERTPAPIERBESTAND			8.420.913	8.588.337	98,34

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Germany

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

(in Prozent des Nettovermögens)

Aufgliederung nach Ländern	%	Aufgliederung nach Sektoren	%
Deutschland	93,18	Chemikalien	18,27
Luxemburg	3,05	Mechanik und Maschinenbau	16,03
Zypern	2,11	Grafik, Verlagswesen	7,34
	98,34	Nachrichtenübermittlung	6,98
		Immobilien Gesellschaften	5,52
		Internet-Software	5,10
		Versicherungen	4,60
		Verbrauchsgüter	4,00
		Automobilindustrie	3,83
		Sonstige Dienstleistungen	3,55
		Einzelhandel	3,42
		Treibstoffe	3,41
		Reifen und Gummi	3,38
		Landwirtschaft und Fischerei	3,34
		Holding- und Finanzgesellschaften	3,05
		Tabak und alkoholische Getränke	2,28
		Diverse Investitionsgüter	2,21
		Elektronische Halbleiter	2,03
			98,34

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global High Dividend

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

[Angaben in EUR]

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Australien					
Insurance Australia Group Ltd	46.535	AUD	183.954	169.363	1,48
Telstra Corporation Ltd	53.201	AUD	225.057	197.531	1,72
			409.011	366.894	3,20
Kanada					
Toronto Dominion Bk	7.933	CAD	304.214	305.988	2,67
			304.214	305.988	2,67
Finnland					
Sampo Plc A*	7.971	EUR	341.159	285.840	2,50
			341.159	285.840	2,50
Frankreich					
Michelin B /Nom.	3.138	EUR	298.557	264.188	2,31
Sanofi-Aventis	3.823	EUR	324.094	280.800	2,45
			622.651	544.988	4,76
Deutschland					
Basf Namen-Akt.	5.171	EUR	402.973	347.595	3,04
Siemens Ag /Nam.	2.982	EUR	284.500	269.632	2,35
			687.473	617.227	5,39
Großbritannien					
Astrazeneca Plc	5.406	SEK	320.019	282.158	2,46
British American Tobacco (25p)	8.137	GBP	417.561	463.058	4,04
Direct Line	64.257	GBP	331.082	264.856	2,31
National Grid Plc	26.813	GBP	326.785	343.546	3,00
Royal Dutch Shell /-B-	20.406	GBP	517.838	492.573	4,30
			1.913.285	1.846.191	16,11
Italien					
Snam Rete Gas Spa	66.975	EUR	314.596	347.600	3,03
			314.596	347.600	3,03
Schweden					
Skandinav. Ensk. Banken A	36.946	SEK	371.513	284.003	2,48
Skf Ab B	18.273	SEK	276.460	258.019	2,25
TeliaSonera Ab	62.679	SEK	315.510	258.986	2,26
			963.483	801.008	6,99
Schweiz					
Baloise Holding /Namen	2.859	CHF	305.788	281.580	2,46
Nestle Sa	6.545	CHF	441.145	447.863	3,91
Zurich Insurance Group /Nam	1.438	CHF	383.390	312.820	2,73
			1.130.323	1.042.263	9,10

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global High Dividend

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Niederlande					
Unilever Cert. of Shs	10.152	EUR	397.546	417.349	3,64
			397.546	417.349	3,64
Vereinigte Staaten von Amerika					
Altria Group	7.948	USD	363.792	485.490	4,24
Chevron Corporation	4.236	USD	318.417	394.513	3,44
Cisco Systems Inc.	18.156	USD	461.358	462.054	4,03
Cms Energy Corp.	7.956	USD	235.752	321.263	2,80
Conocophillips	6.101	USD	311.008	241.249	2,11
Duke Energy	3.720	USD	239.421	281.902	2,46
Edison International	5.220	USD	288.585	357.731	3,12
Johnson & Johnson	4.857	USD	437.631	521.938	4,56
Mcdonald S Corp.	2.950	USD	263.707	317.435	2,77
Merck	9.042	USD	467.401	464.538	4,05
Pfizer Inc.	14.853	USD	452.859	468.282	4,09
Procter & Gamble Co.	6.094	USD	433.240	460.487	4,02
			4.273.171	4.776.882	41,69
Summe – Aktien			11.356.912	11.352.230	99,08
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			11.356.912	11.352.230	99,08
SUMME WERTPAPIERBESTAND			11.356.912	11.352.230	99,08

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 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

Aufgliederung nach Ländern	%	Aufgliederung nach Sektoren	%
Vereinigte Staaten von Amerika	41,69	Pharmazeutika und Kosmetika	17,61
Großbritannien	16,11	Energie- und Wasserversorgung	11,95
Schweiz	9,10	Versicherungen	11,48
Schweden	6,99	Treibstoffe	9,85
Deutschland	5,39	Tabak und alkoholische Getränke	8,28
Frankreich	4,76	Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	7,55
Niederlande	3,64	Banken und Finanzinstitute	5,15
Australien	3,20	Bürobedarf, Computer	4,03
Italien	3,03	Verbrauchsgüter	4,02
Kanada	2,67	Nachrichtenübermittlung	3,98
Finnland	2,50	Chemikalien	3,04
	99,08	Freizeit	2,77
		Holding- und Finanzgesellschaften	2,46
		Elektrotechnik und Elektronik	2,35
		Reifen und Gummi	2,31
		Mechanik und Maschinenbau	2,25
			99,08

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

[Angaben in EUR]

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Australien					
Australia 1.25% 21.08.40 /Infl	50.000	AUD	36.032	37.908	0,30
Australia 2.5% 10-20.09.30 /Cpi	30.000	AUD	26.231	29.141	0,23
			62.263	67.049	0,53
Dänemark					
Denmark 0.1% 12-15.11.23 /Infl	240.479	DKK	33.542	34.383	0,27
			33.542	34.383	0,27
Frankreich					
France 0.25% 25.07.24 Oat /Infl	112.038	EUR	121.091	122.120	0,98
France 1% 05-25.07.17 Var /Infl	227.754	EUR	232.315	232.287	1,85
France 1.8% 07-25.07.40 S. Oat	63.156	EUR	89.425	99.579	0,80
France 1.85% 25.07.27 Oat /Infl	96.465	EUR	124.590	124.612	0,99
France 2.25% 03-25.07.20 /Infl	269.166	EUR	305.313	305.680	2,44
France 3.15% 02-25.07.32 Oat	117.766	EUR	171.761	191.935	1,53
			1.044.495	1.076.213	8,59
Deutschland					
Germany 0.1% 12-15.04.23 /Infl	124.581	EUR	131.622	133.832	1,07
Germany 0.5% 14-15.04.30 /Infl	40.526	EUR	46.425	48.890	0,39
			178.047	182.722	1,46
Großbritannien					
Great Brit. 1.875% 07-22.11.22	101.947	GBP	156.024	153.804	1,23
UK 0.125% 12-22.03.24 /Infl	270.272	GBP	388.491	372.098	2,97
UK 0.125% 13-22.03.68 /Infl	26.239	GBP	69.774	69.757	0,56
UK 0.125% 13-22.11.19 /Infl	83.930	GBP	114.000	109.503	0,87
UK 0.375% 11-22.03.62 /Infl	205.590	GBP	353.037	535.118	4,27
UK 0.625% 10-22.03.40 /Infl	163.403	GBP	302.255	304.062	2,42
UK 0.75% 07-22.11.47 /Infl	157.675	GBP	322.364	341.807	2,73
UK 1.25% 08-22.11.32 /Infl	30.175	GBP	52.345	53.914	0,43
UK 1.8% 11-22.03.29 /Infl	171.097	GBP	257.902	248.364	1,98
UK 2% 02-26.01.35 /Infl	140.000	GBP	395.913	425.137	3,39
			2.412.105	2.613.564	20,85
Italien					
Italy 2.1% 06-15.09.17 /Infl	361.243	EUR	375.029	371.081	2,96
Italy 2.1% 10-15.09.21 /Infl	162.942	EUR	182.035	180.719	1,44
Italy 2.55% 09-15.09.41	248.374	EUR	319.600	320.012	2,56
Italy 3.1% 11-15.09.26 Btp /Infl	95.698	EUR	121.670	117.955	0,94
			998.334	989.767	7,90
Vereinigte Staaten von Amerika					
USA 0.125% 12-15.01.22 /Infl	1.273.536	USD	1.137.202	1.161.641	9,27
USA 0.375% 13-15.07.23 /Infl	1.259.248	USD	1.100.861	1.166.538	9,31

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
USA 0.625% 13-15.02.43 /Infl	438.803	USD	314.410 2.552.473	384.348 2.712.527	3,06 21,64
Summe – Anleihen			7.281.259	7.676.225	61,24
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			7.281.259	7.676.225	61,24
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Kanada					
Canada 1.25% 13-01.12.47 /Infl*	177.575	CAD	148.796	156.479	1,25
Canada 2% 07-01.12.41 /Infl	81.056	CAD	75.517	79.000	0,63
Canada 4% 99-01.12.31 /Infl	42.278	CAD	43.162	46.432	0,37
			267.475	281.911	2,25
Frankreich					
France 1.1% 09-25.07.22 Oat	304.539	EUR	340.448 340.448	342.391 342.391	2,73 2,73
Großbritannien					
UK 0.5% 09-22.03.50 /Infl	233.339	GBP	379.875	497.285	3,97
UK 0.625% 09-22.11.42 /Ukrpi	111.016	GBP	213.641 593.516	216.134 713.419	1,72 5,69
Italien					
Italy 1.25% 15-15.09.32 /Infl	50.078	EUR	51.735	52.532	0,42
Italy 2.35% 14-15.09.24 Btp	90.686	EUR	106.395 158.130	103.799 156.331	0,83 1,25
Japan					
Japan 0.1% 13-10.09.23 /Infl	27.783.000	JPY	206.832 206.832	256.414 256.414	2,04 2,04
Neuseeland					
New Zealand 2% 12-20.09.25 /Cpi	75.000	NZD	45.392	51.680	0,41
New Zealand 2.5% 20.09.35 /Infl	130.000	NZD	91.193 136.585	93.463 145.143	0,75 1,16
Spanien					
Spain B 0.55% 30.11.19 /Infl	150.600	EUR	154.063	154.950	1,24
Spain I /L B 1% 30.11.30 /Infl	28.035	EUR	27.615 181.678	28.851 183.801	0,23 1,47
Vereinigte Staaten von Amerika					
USA 0.125% 14-15.07.24 /Infl	768.831	USD	661.744	696.014	5,55
USA 0.125% 15-15.04.20 /Infl	97.443	USD	88.259	89.159	0,71

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

[Angaben in EUR]

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
USA 0.625% 16-15.01.26 /Infl	101.091	USD	93.336	95.399	0,76
USA 2% 06-15.01.26 Tsy /Infl. Idx	387.277	USD	394.979	408.375	3,26
USA 2.125% 10-15.02.40 /Infl	233.381	USD	256.272	274.393	2,19
USA 2.375% 07-15.01.27 Tbo	536.000	USD	504.741	589.650	4,70
USA 2.5% 09-15.01.29 Tbo /Infl	134.255	USD	144.441	152.667	1,22
USA 3.375% 01-15.04.32 Inflation	67.664	USD	83.110	88.955	0,71
			2.226.882	2.394.612	19,10
Summe - Anleihen			4.111.546	4.474.022	35,69
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			4.111.546	4.474.022	35,69
SUMME WERTPAPIERBESTAND			11.392.805	12.150.247	96,93

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond

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

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	40,74	<u>Länder, Provinzen und Kommunen</u>	<u>96,93</u>
Großbritannien	26,54		96,93
Frankreich	11,32		
Italien	9,15		
Kanada	2,25		
Japan	2,04		
Spanien	1,47		
Deutschland	1,46		
Neuseeland	1,16		
Australien	0,53		
Dänemark	0,27		
	96,93		

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

[Angaben in EUR]

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Australien					
Australia 1.25% 12-21.02.22 /Infl	350.000	AUD	279.022	266.643	0,61
Australia 3% 09-20.09.25 /Infl	330.000	AUD	320.799	319.783	0,73
			599.821	586.426	1,34
Kanada					
Canada 4.25% 91-01.12.21 /Infl	775.085	CAD	671.177	674.497	1,54
			671.177	674.497	1,54
Dänemark					
Denmark 0.1% 12-15.11.23 /Infl	1.327.861	DKK	186.298	189.852	0,43
			186.298	189.852	0,43
Frankreich					
France 0.25% 25.07.24 Oat /Infl	1.008.345	EUR	1.092.876	1.099.083	2,51
France 1% 05-25.07.17 Var /Infl	1.264.034	EUR	1.289.266	1.289.192	2,94
France 1.8% 07-25.07.40 S. Oat	264.109	EUR	370.353	416.424	0,95
			2.752.495	2.804.699	6,40
Deutschland					
Germany 0.1% 15-15.04.26 /Infl	159.612	EUR	172.442	176.387	0,40
			172.442	176.387	0,40
Großbritannien					
Great Brit. 1.875% 07-22.11.22	892.038	GBP	1.376.966	1.345.784	3,07
UK 0.125% 13-22.11.19 /Infl	671.437	GBP	929.533	876.023	2,00
UK 0.75% 07-22.11.47 /Infl	189.210	GBP	411.712	410.168	0,93
UK 2.5% 86-17.07.24 /Infl	160.000	GBP	716.025	686.875	1,57
			3.434.236	3.318.850	7,57
Italien					
Italy 1.7% 13-15.09.18 /Cptfemu	192.591	EUR	203.648	200.984	0,46
Italy 2.1% 06-15.09.17 /Infl	2.435.477	EUR	2.536.042	2.501.803	5,70
Italy 2.1% 10-15.09.21 /Infl	977.652	EUR	1.081.361	1.084.316	2,47
			3.821.051	3.787.103	8,63
Vereinigte Staaten von Amerika					
USA 0.125% 12-15.01.22 /Infl	2.090.722	USD	1.843.564	1.907.028	4,35
USA 0.375% 13-15.07.23 /Infl	722.519	USD	645.900	669.325	1,52
			2.489.464	2.576.353	5,87
Summe – Anleihen			14.126.984	14.114.167	32,18
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			14.126.984	14.114.167	32,18

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

[Angaben in EUR]

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Kanada					
Canada 1.25% 13-01.12.47 /Infl	208.912	CAD	174.565	184.093	0,42
			174.565	184.093	0,42
Frankreich					
France 1.1% 09-25.07.22 Oat	1.935.999	EUR	2.164.429	2.176.631	4,96
			2.164.429	2.176.631	4,96
Italien					
Italy 2.35% 14-15.09.24 Btp	2.367.907	EUR	2.706.837	2.710.304	6,18
			2.706.837	2.710.304	6,18
Japan					
Japan 0.1% 14-10.09.24 /Infl	149.265.000	JPY	1.195.414	1.391.186	3,17
			1.195.414	1.391.186	3,17
Neuseeland					
New Zealand 2% 12-20.09.25 /Cpi	200.000	NZD	121.891	137.813	0,31
New Zealand 2.5% 20.09.35 /Infl	430.000	NZD	301.637	309.148	0,71
			423.528	446.961	1,02
Spanien					
Spain B 0.55% 30.11.19 /Infl	502.000	EUR	513.983	516.501	1,18
Spain I/L B 1.8% 13-30.11.24	150.600	EUR	172.189	166.945	0,38
			686.172	683.446	1,56
Vereinigte Staaten von Amerika					
USA 0.125% 12-15.07.22 /Infl	2.162.198	USD	1.860.558	1.978.807	4,51
USA 0.125% 13-15.01.23 Tbo	1.415.284	USD	1.248.409	1.284.358	2,93
USA 0.125% 14-15.04.19 /Infl	2.368.004	USD	2.146.002	2.163.950	4,93
USA 0.125% 14-15.07.24 /Infl	2.883.117	USD	2.491.226	2.610.053	5,95
USA 0.25% 15-15.01.25 /Infl	2.870.045	USD	2.491.710	2.611.446	5,95
USA 0.625% 14-15.01.24 /Infl	2.748.658	USD	2.487.159	2.578.335	5,88
USA 0.625% 16-15.01.26 /Infl	2.426.184	USD	2.209.998	2.289.579	5,22
USA 1.25% 10-15.07.20 /Infl	3.954.098	USD	3.691.748	3.802.042	8,67
USA 1.375% 08-15.07.18 Infl	1.358.970	USD	1.246.223	1.276.227	2,91
USA 11-15.07.21 /Infl	1.353.515	USD	1.273.382	1.274.364	2,91
USA 2.125% 09-15.01.19	402.765	USD	384.177	386.723	0,88
			21.530.592	22.255.884	50,74
Summe – Anleihen			28.881.537	29.848.505	68,05
Summe – An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			28.881.537	29.848.505	68,05
SUMME WERTPAPIERBESTAND			43.008.521	43.962.672	100,23

Die beigegefügtten 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 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Vereinigte Staaten von Amerika	56,61	<u>Länder, Provinzen und Kommunen</u>	<u>100,23</u>
Italien	14,81		100,23
Frankreich	11,36		
Großbritannien	7,57		
Japan	3,17		
Kanada	1,96		
Spanien	1,56		
Australien	1,34		
Neuseeland	1,02		
Dänemark	0,43		
<u>Deutschland</u>	<u>0,40</u>		
	100,23		

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

(Angaben in EUR)

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

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

Anleihen

Bermudas

Bw Offshore Frn 15-16.06.20	11.000.000	NOK	1.255.541	837.216	0,58
North Atlan 6.25% 14-01.02.19	1.284.000	USD	806.883	260.263	0,18
			2.062.424	1.097.479	0,76

Dänemark

Arla Fd 2.625% 14-28.05.19	2.000.000	SEK	222.663	222.736	0,15
Arla Foods Fin Frn 04.06.18 Emtn	4.600.000	SEK	499.113	495.205	0,34
Danica Pens 4.375% 15-29.09.45*	1.775.000	EUR	1.770.895	1.761.954	1,21
Dong Energy 3% Perp	1.150.000	EUR	1.141.483	1.130.416	0,78
Dong Energy 4.875% /Frn Perp	1.990.000	EUR	2.146.113	2.095.480	1,44
Dong Energy Frn 70-Perp	1.900.000	EUR	2.270.500	2.080.053	1,43
Dsk Bk 3.875% /Frn 13-04.10.23	1.362.000	EUR	1.477.126	1.445.361	1,00
Dsk Bk 5.75% 14-Perp	400.000	EUR	406.120	394.396	0,27
Dsk Bk 5.875% 15-Perp	700.000	EUR	700.000	690.837	0,48
Dsv 3.5% 13-24.06.20	6.040.000	DKK	889.073	872.944	0,60
Dsv 3.5% 14-18.03.22	13.290.000	DKK	1.956.862	1.935.865	1,33
Hesalight 7% 14-12.12.19	700.000	EUR	700.000	420.000	0,29
Iss Global 2.125% 14-02.12.24	2.690.000	EUR	2.782.283	2.886.182	1,99
Nykredit 2.75% 15-17.11.27*	2.414.000	EUR	2.393.218	2.381.797	1,64
Nykredit 4% 14-03.06.36	1.885.000	EUR	1.889.620	1.842.785	1,27
Spanor Frn 13-18.12.23	1.000.000	DKK	142.022	137.135	0,10
Tdc 3.5% 15-26.02.15	2.200.000	EUR	2.184.041	2.068.946	1,42
Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22	1.900.000	EUR	1.873.333	1.950.151	1,34
			25.444.465	24.812.243	17,08

Finnland

Amer Sports Frn 13-06.11.18	1.000.000	SEK	105.783	107.793	0,07
Eagle Ind 8.25% 13.03.20 /Pool	300.000	EUR	300.000	300.750	0,21
Fortum 4% 11-24.05.21 Emtn	527.000	EUR	626.030	618.664	0,43
Kemira Oyj 2.25% 15-13.05.22	950.000	EUR	970.798	989.415	0,68
Kesko Oyj 2.75% 12-11.09.18	1.250.000	EUR	1.307.689	1.303.744	0,90
Metso 2.75% 12-04.10.19	857.000	EUR	933.212	910.995	0,63
Muni Fin 4.5% 15-Perp	800.000	EUR	800.000	848.360	0,58
Neste Oil 2.125% 15-17.03.22	300.000	EUR	298.401	309.130	0,21
Neste Oil 4% 12-28.03.17	522.000	EUR	550.440	535.692	0,37
Outoku Oyj 7.25% 16-16.06.21	300.000	EUR	300.000	298.994	0,21
Outotec Oyj 3.75% 13-16.09.20	200.000	EUR	203.982	199.812	0,14
Outotec Oyj 7.375% 16-Perp	1.400.000	EUR	1.400.000	1.431.500	0,98
Pkc Group 4.25% 13-20.09.18	730.000	EUR	760.832	767.318	0,53
Pohjola Bk 0.75% 15-03.03.22	1.000.000	EUR	996.540	1.021.095	0,70
Pohjola Bk 2% 14-03.03.21 (Regs)	963.000	EUR	1.039.523	1.044.065	0,72
Pohjola Bk 5.75% 12-28.02.22	1.157.000	EUR	1.489.035	1.419.732	0,98
Pohjola Bk Frn 15-25.08.25	9.000.000	SEK	949.458	921.570	0,63
Sampo Bk 1.5% 14-16.09.21	200.000	EUR	207.360	210.773	0,14
Sato 2.375% 16-24.03.21	1.000.000	EUR	997.860	1.031.015	0,71
Sponda 2.375% 15-20.05.20	1.000.000	EUR	998.510	1.017.100	0,70

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Sponda 3.375% 13-09.10.18	300.000	EUR	314.412	314.905	0,22
Stora Enso 2.125% 16-16.06.23	650.000	EUR	648.121	650.078	0,45
Technopolis 3.75% 15-28.05.20	900.000	EUR	898.227	920.253	0,63
Tieto Corp 2.875% 13-23.05.19	800.000	EUR	834.150	845.992	0,58
Tvo Power 2.5% 14-17.03.21	1.983.000	EUR	2.023.443	2.020.449	1,39
Tvo Power Co 4.625% 12-04.02.19	268.000	EUR	302.474	291.250	0,20
Tvo Power Frn 14-17.03.20	1.000.000	SEK	104.539	100.746	0,07
			20.360.819	20.431.190	14,06
Großbritannien					
G4s 2.625% 12-06.12.18	1.189.000	EUR	1.271.334	1.243.141	0,86
G4s 2.875% 12-05.02.17	865.000	EUR	909.771	883.070	0,61
Rsa Ins Grp 5.125% 14-10.10.45	843.000	GBP	1.185.177	972.649	0,67
Rsa Insura. 6.701% (Tv) 06-Perp	2.264.000	GBP	3.252.208	2.793.586	1,92
			6.618.490	5.892.446	4,06
Island					
Arion 2.5% 16-26.04.19	200.000	EUR	199.566	201.366	0,14
Arion Bk 3.125% 15-12.03.18	1.664.000	EUR	1.660.185	1.696.307	1,17
Landsbkn 3% 15-19.10.18	2.000.000	EUR	1.995.820	2.040.220	1,40
N Islandsbk 2.875% 15-27.07.18	1.600.000	EUR	1.595.866	1.622.936	1,12
			5.451.437	5.560.829	3,83
Norwegen					
Austevoll Frn 15-04.05.21	3.000.000	NOK	356.099	308.727	0,21
Avinor 1% 15-29.04.25	900.000	EUR	899.064	930.492	0,64
Avinor 1.75% 14-20.03.21	1.498.000	EUR	1.592.457	1.609.713	1,11
Bkk Frn 14-22.05.18	5.000.000	NOK	565.001	533.822	0,37
Dnb 4.75% 12-08.03.22 /Sub	786.000	EUR	843.379	806.817	0,56
Dnb Bank As 3% 13-26.09.23	527.000	EUR	553.316	546.001	0,38
Dnb Bank As 5.75% 15-Perp	2.550.000	USD	2.366.426	2.182.306	1,50
Dnb Bank As Frn 15-28.05.25	5.000.000	SEK	539.428	508.679	0,35
Dnb Norbank 6.0116% (Tv) 07-Perp	1.100.000	GBP	1.437.494	1.342.868	0,92
Gjensid For Frn 14-03.10.44	7.000.000	NOK	791.205	701.611	0,48
Kommun Land 4.25% 15-10.06.45	2.735.000	EUR	2.709.072	2.652.977	1,83
Norwegian A 7.25% 15-11.12.19	600.000	EUR	600.000	614.751	0,42
Norwegian Frn 15-20.05.18	8.000.000	NOK	930.173	861.743	0,59
Sparebank 1 1.5% 14-20.05.19	800.000	EUR	830.181	826.192	0,57
Sparebank 1 Frn 13-Perp	3.000.000	NOK	352.120	318.416	0,22
Spbk 1 Sr 2.125% 14-14.04.21	890.000	EUR	944.013	955.321	0,66
Statkraft 6.625% 09-02.04.19	656.000	EUR	819.290	773.795	0,53
Telenor 4.125% 10-26.03.20	221.000	EUR	260.883	254.651	0,17
			17.389.601	16.728.882	11,51
Schweden					
Ainmt Scand 9.75% 14-19.03.19	16.000.000	SEK	1.787.202	1.776.450	1,22
Akelius Res 3.375% 15-23.09.20	2.100.000	EUR	2.095.527	2.198.847	1,51
Alfa Laval 1.375% 14-12.09.22*	1.354.000	EUR	1.395.702	1.410.286	0,97
Alfa Laval Frn 14-12.09.19	1.219.000	EUR	1.227.307	1.213.124	0,84
Candyking H Frn 14-29.01.18	35.000.000	SEK	1.902.734	1.450.272	1,00
Castellum Frn 13-26.09.18	400.000	SEK	42.966	42.883	0,03

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Castellum Frn 14-07.06.19	1.000.000	SEK	105.628	105.801	0,07
Castellum Frn 15-13.03.20	3.000.000	SEK	326.445	312.636	0,22
Consilium Frn 15-25.03.20	8.000.000	SEK	884.254	892.475	0,61
Corral Pet 11.75% 15.05.21 /Pik	400.000	EUR	385.156	378.632	0,26
Fabege Ab Frn 16-23.05.18	6.000.000	SEK	643.908	637.590	0,44
Getinge 3.5% 13-21.05.18	1.000.000	SEK	107.999	110.672	0,08
Hmso Fstght Frn 16-03.06.21	9.000.000	SEK	971.361	957.963	0,66
Hoist Kred 3.125% 16-09.12.19	1.100.000	EUR	1.100.000	1.103.993	0,76
Hufvudstad 2.1% 15-24.08.22	3.000.000	SEK	317.619	326.263	0,22
Ica Gruppen Frn 14-17.06.19	1.400.000	SEK	148.417	151.000	0,10
Investor 3.25% 10-17.09.18	1.600.000	EUR	1.749.115	1.717.336	1,18
Investor 4.875% 09-18.11.21	1.300.000	EUR	1.643.466	1.612.722	1,11
Molnlycke H 1.5% 14-28.02.22	3.079.000	EUR	3.167.329	3.212.521	2,21
Nibe Indust Frn 15-28.05.20	7.000.000	SEK	752.514	739.341	0,51
Nordea 1.125% 15-12.02.25	400.000	EUR	399.588	416.166	0,29
Nordea 4.625% (Frn) 12-15.02.22	472.000	EUR	506.993	483.361	0,33
Nordea 5.5% 14-Perp	1.682.000	USD	1.426.718	1.444.306	0,99
Nordea Bank 1.875% 15-10.11.25	500.000	EUR	497.170	504.748	0,35
Nordea Bank 5.25% 15-Perp	900.000	USD	744.403	756.573	0,52
Ovako Group 6.5% 14-01.06.19*	970.000	EUR	942.906	698.245	0,48
Resurs Bank Frn 15-03.04.18	4.000.000	SEK	430.391	429.629	0,30
Sca Ab 1.125% 15-05.03.25	1.350.000	EUR	1.346.828	1.373.382	0,95
Sca An 2.5% 13-09.06.23	677.000	EUR	760.155	762.972	0,53
Seb 2.5% 14-28.05.26	709.000	EUR	731.759	725.860	0,50
Seb 4% 12-12.09.22	766.000	EUR	823.069	795.472	0,55
Seb 5.75% 14-Perp	3.400.000	USD	3.052.235	2.916.385	2,01
Seb 7.0922% (Frn) 07-Perp	635.000	EUR	688.023	684.825	0,47
Securitas 1.25% 16-15.03.22	290.000	EUR	289.565	295.616	0,20
Securitas 2.25% 14.03.18 Emtn	691.000	EUR	725.683	716.114	0,49
Securitas 2.625% 13-22.02.21	1.148.000	EUR	1.244.264	1.253.254	0,86
Shb 2.25% 13-27.08.20 Regs	659.000	EUR	716.696	716.537	0,49
Shb 2.656% 14-15.01.24	2.102.000	EUR	2.203.701	2.178.965	1,50
Shb 5.25% 15-Perp*	1.850.000	USD	1.655.237	1.584.408	1,09
Skf 2.375% 13-29.10.20	840.000	EUR	911.148	905.453	0,62
Sod Sko Eko Frn 16-07.06.21	5.000.000	SEK	538.838	531.235	0,37
Swedbank 1% 15-01.06.22	700.000	EUR	695.870	727.906	0,50
Swedbank 2.375% 14-26.02.24*	1.264.000	EUR	1.308.576	1.299.373	0,89
Swedbank 3% (Frn) 05.12.22 Emtn	743.000	EUR	783.753	766.185	0,53
Tele2 Ab Frn 16-11.05.21	7.000.000	SEK	762.678	747.563	0,52
Vattenfall 3% 15-19.03.77	1.900.000	EUR	1.879.750	1.560.936	1,07
Volvo Tsy 2.375% 26.11.19 Emtn	500.000	EUR	538.000	535.875	0,37
Volvo Tsy 5% 07-31.05.17	413.000	EUR	455.393	431.951	0,30
			47.814.039	46.594.102	32,07
Niederlande					
Citycon Tr 2.375% 15-16.09.22	800.000	EUR	798.624	865.296	0,59

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Citycon Tr 2.5% 14-01.10.24	950.000	EUR	1.003.770 1.802.394	1.027.605 1.892.901	0,71 1,30
Summe – Anleihen			126.943.669	123.010.072	84,67
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			126.943.669	123.010.072	84,67
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Ambu A/S 3.375% 13-15.03.18	12.000.000	DKK	1.695.619	1.667.130	1,15
Ax Iv Eg Hl Frn 13-02.12.20	4.500.000	DKK	584.751	626.184	0,43
Haldor Topsoe 3.625% 13-17.04.20	10.000.000	DKK	1.465.390	1.436.506	0,99
Tdcdc 4.375% 11-23.02.18	484.000	EUR	538.105	517.667	0,35
			4.283.865	4.247.487	2,92
Finnland					
Huhtamaki Oy 3.375% 13-14.05.20	398.000	EUR	424.883	429.733	0,30
			424.883	429.733	0,30
Norwegen					
Dno Intl 8.75% 15-18.06.20	800.000	USD	619.853	572.741	0,40
Infratek As Frn 14-20.05.19	1.000.000	NOK	105.389	107.198	0,07
Storebrand Frn 15-Perp	6.000.000	NOK	697.187	630.035	0,43
W Holding Frn 14-10.07.19	7.500.000	NOK	834.469	757.205	0,52
			2.256.898	2.067.179	1,42
Schweden					
Be Bio Ener Frn 14-10.06.19	10.000.000	SEK	994.969	871.226	0,60
Norcell Swe 3.625% 16-23.06.21	5.000.000	SEK	540.863	531.527	0,37
Norcell Swe 5.25% 14-04.11.19	11.000.000	SEK	1.199.369	1.211.930	0,83
Polygon Ab Frn 14-16.04.19	800.000	EUR	759.517	796.000	0,55
			3.494.718	3.410.683	2,35
Niederlande					
Stena Intl 5.75% 14-01.03.24	680.000	USD	550.675	506.973	0,35
			550.675	506.973	0,35
Summe – Anleihen			11.011.039	10.662.055	7,34
Summe – An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			11.011.039	10.662.055	7,34

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Finnland					
Dna 2.875% 14-12.03.21	420.000	EUR	433.290	444.383	0,31
Localtap 3.625% 14-26.11.24	200.000	EUR	198.880	200.044	0,14
			632.170	644.427	0,45
Norwegen					
B2 Holding Frn 15-08.12.20	600.000	EUR	600.000	612.000	0,42
Pioneer Pub Frn 16-28.05.21	3.500.000	NOK	378.863	376.131	0,26
Protector F Frn 16-19.04.46	3.000.000	NOK	317.753	321.604	0,22
			1.296.616	1.309.735	0,90
Schweden					
D Carnegie Frn 16-20.04.19	8.000.000	SEK	870.564	856.096	0,59
Husqvarna Frn 16-03.05.21	5.000.000	SEK	545.239	536.598	0,37
Lansbk Frn 16-26.04.26	2.000.000	SEK	217.966	213.013	0,15
Moberg Phar Frn 16-29.01.21	3.000.000	SEK	323.646	321.928	0,22
Nordax Bank Frn 16-16.03.19	4.000.000	SEK	429.777	423.926	0,29
Stromma Frn 16-27.05.21	3.000.000	SEK	320.733	322.725	0,22
Vict Park Frn 16-17.06.20	4.000.000	SEK	432.691	425.961	0,29
Wallenstam Frn 16-30.05.18	3.000.000	SEK	320.733	318.757	0,22
			3.461.349	3.419.004	2,35
Summe – Anleihen			5.390.135	5.373.166	3,70
Summe – Sonstige übertragbare Wertpapiere			5.390.135	5.373.166	3,70
SUMME WERTPAPIERBESTAND			143.344.843	139.045.293	95,71

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

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

(in Prozent des Nettovermögens)

Aufgliederung nach Ländern	%	Aufgliederung nach Sektoren	%
Schweden	36,77	Banken und Finanzinstitute	25,62
Dänemark	20,00	Immobilien Gesellschaften	6,77
Finnland	14,81	Holding- und Finanzgesellschaften	6,35
Norwegen	13,83	Treibstoffe	5,82
Großbritannien	4,06	Sonstige Dienstleistungen	5,59
Island	3,83	Energie- und Wasserversorgung	5,57
Niederlande	1,65	Versicherungen	5,21
Bermudas	0,76	Nachrichtenübermittlung	5,19
	95,71	Mechanik und Maschinenbau	4,55
		Transportwesen	4,03
		Pharmazeutika und Kosmetika	3,66
		Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	2,91
		Verschiedenes	2,83
		Papier und Holz	1,93
		Länder, Provinzen und Kommunen	1,83
		Nichteisenmetalle	1,33
		Einzelhandel	1,19
		Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	1,10
		Luft- und Raumfahrttechnologie	1,01
		Chemikalien	0,68
		Internet-Software	0,58
		Elektrotechnik und Elektronik	0,53
		Bergbau, Schwerindustrie	0,48
		Verbrauchsgüter	0,37
		Investmentfonds	0,37
		Landwirtschaft und Fischerei	0,21
			95,71

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016

[Angaben in USD]

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
Acadia Hlth 5.125% 14-01.07.22	404.000	USD	394.405	398.156	0,74
Am Tire Dis 10.25% 15-01.03.22	380.000	USD	380.000	334.400	0,63
Amsurg Corp 5.625% 13-30.11.20	564.000	USD	578.100	583.035	1,09
Ashtead Cap 5.625% 14-01.10.24	340.000	USD	331.550	341.700	0,64
Ashtead Cap 6.5% 12-15.07.22	250.000	USD	254.375	261.185	0,49
Beacon Roof 6.375% 16-01.10.23	230.000	USD	230.000	240.925	0,45
Cent Alu Cy 7.5% 13-01.06.21	1.150.000	USD	1.188.812	1.035.000	1,94
Concho Res In 7% 10-15.01.21	70.000	USD	69.098	72.812	0,14
Cont Res 4.5% 13-15.04.23	370.000	USD	288.975	344.627	0,64
Cont Res 5.0% 12-15.09.22	30.000	USD	21.525	28.999	0,05
Cyrus 6.375% 13-15.11.22	860.000	USD	881.266	896.928	1,68
Enpro Indus 5.875% 15-15.09.22	324.000	USD	321.325	325.620	0,61
Envision 5.125% 14-01.07.22	160.000	USD	155.775	160.800	0,30
First Cash 6.75% 14-01.04.21	1.007.000	USD	1.047.280	1.017.070	1,90
First Quality 4.625% 13-15.05.21	533.000	USD	492.359	499.688	0,93
Goodyear Ti 5% 16-31.05.26	140.000	USD	140.000	142.864	0,27
Gulfport En 6.625% 15-01.05.23	220.000	USD	208.000	216.260	0,40
Hrg Group 7.75% 14-15.01.22	2.315.000	USD	2.342.037	2.302.129	4,31
Lifepoint 5.875% 15-01.12.23	230.000	USD	230.000	239.891	0,45
Lvlt 5.75% 14-01.12.22	190.000	USD	191.363	191.501	0,36
Mercer Intl 7% 14-01.12.19	110.000	USD	112.269	111.100	0,21
Mercer Intl 7.75% 14-01.12.22	95.000	USD	97.019	95.000	0,18
Multi Color 6.125 14-01.12.22	411.000	USD	412.798	419.220	0,78
Nuance Com 5.375% 12-15.08.20	1.235.000	USD	1.242.719	1.254.612	2,35
Nuance Com 6% 16-01.07.24	460.000	USD	460.200	457.700	0,86
Performance 5.5% 16-01.06.24	130.000	USD	130.000	130.975	0,24
Plantronics 0% -31.05.23	380.000	USD	380.000	375.250	0,70
Rackspace 6.5% 15-15.01.24 144A	1.260.000	USD	1.248.525	1.244.250	2,33
Real Alloy 10% 15.01.19 144A	428.000	USD	412.485	426.395	0,80
Rsp Permian 6.625% 15-01.10.22	190.000	USD	185.488	196.650	0,37
Sabine Pass 5.625% 14-01.02.21	468.000	USD	455.715	469.226	0,88
Sprint nex. 8.375% 09-15.08.17	1.210.000	USD	1.187.937	1.241.980	2,32
Tesoro Corp 6.375% 16-01.05.24	90.000	USD	90.000	93.375	0,17
Zayo 6.375% 15-15.05.25	1.450.000	USD	1.404.663	1.489.426	2,79
			17.566.063	17.638.749	33,00
Summe - Anleihen			17.566.063	17.638.749	33,00
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			17.566.063	17.638.749	33,00

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

[Angaben in USD]

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Kanada					
Ats Auto 6.5% 15-15.06.23	260.000	USD	260.000	264.550	0,49
Gibson Engy 6.75% 15.07.21 144A	874.000	USD	872.908	869.630	1,63
Mdc Partner 6.5% 16-01.05.24	280.000	USD	281.806	275.800	0,52
Norbord 6.25% 15-15.04.23	560.000	USD	560.000	572.600	1,07
Teine Energ 6.875% 14-30.09.22	230.000	USD	195.800	224.250	0,42
			2.170.514	2.206.830	4,13
Großbritannien					
Signet Uk 4.7% 14-15.06.24	610.000	USD	601.642	596.245	1,12
Snst Tchfin 6.25% 15-15.02.26	370.000	USD	370.000	381.100	0,71
			971.642	977.345	1,83
Irland					
James Hardi 5.875% 15-15.02.23	840.000	USD	847.123	858.900	1,61
			847.123	858.900	1,61
Luxemburg					
Convatec H 10.5%-15.12.18 144A	430.000	USD	439.675	440.926	0,82
			439.675	440.926	0,82
Vereinigte Staaten von Amerika					
Aleris Int 7.875% 12-01.11.20	242.000	USD	237.916	212.887	0,40
Amer Bld 5.75% 15-15.12.23	160.000	USD	160.000	165.200	0,31
Amsurg Corp 5.625% 15-15.07.22	300.000	USD	294.750	307.589	0,58
Cable One 5.75% 15-15.06.22	410.000	USD	410.000	420.250	0,79
Cco Hldgs 5.75% 15-15.02.26	160.000	USD	156.763	164.000	0,31
Cco Hldgs 5.875% 16-01.04.24	220.000	USD	220.000	229.647	0,43
Cheniere Co 7% 16-30.06.24	230.000	USD	230.000	235.507	0,44
Clear Ch Wld 6.5% 13-15.11.22	1.091.000	USD	1.117.593	1.050.087	1,96
Clear Ch Wld 6.5% 15.11.22 -B-	520.000	USD	537.225	520.926	0,97
Com Metals 4.875% 13-15.05.23	70.000	USD	66.325	66.150	0,12
Diebold Inc 8.5% 16-15.04.24	690.000	USD	700.487	684.825	1,28
Dmn1 7.125% 16-15.06.24	320.000	USD	323.750	332.773	0,62
Emi Msc 7.625% 16-15.06.24	70.000	USD	70.563	71.925	0,13
Equinix Inc 5.375% 01.04.23	561.000	USD	573.622	574.753	1,08
Equinix Inc 5.375% 14-01.01.22	255.000	USD	261.216	263.507	0,49
Equinix Inc 5.875% 15-15.01.26	100.000	USD	100.000	103.948	0,19
Foresight En 7.875% 15.08.21 144A	2.391.000	USD	2.349.157	1.649.790	3,09
Forum Ener 6.25% 14-01.10.21	812.000	USD	766.240	751.100	1,41
H&E Equip 7% 13-01.09.22	960.000	USD	963.200	994.411	1,86
Hca 5.25% 16-15.06.26	430.000	USD	430.000	446.882	0,84
Jt Ry 11% 16-15.05.22	420.000	USD	420.000	434.700	0,81
Klx Inc 5.875% 14-01.12.22	584.000	USD	583.317	567.940	1,06
Level 3 Fin 5.125% 15-01.05.23	900.000	USD	897.000	892.084	1,67
Live Nation 7% 12-01.09.20 144A	589.000	USD	612.136	615.166	1,15
Lkq Corp 4.75% 14-15.05.23	564.000	USD	537.615	551.310	1,03

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Mednax Inc 5.25% 15-01.12.23	300.000	USD	300.000	303.000	0,57
Midcontinen 6.875% 15-15.08.23	540.000	USD	540.000	553.500	1,04
Mobile Mini 5.875% 16-01.07.24	160.000	USD	160.000	164.499	0,31
Mph Merger 7.125% 16-01.06.24	150.000	USD	151.738	157.500	0,29
Ncr Corp 5.875% 14-15.12.21	160.000	USD	158.800	164.182	0,31
Ncr Corp 6.375% 14-15.12.23	210.000	USD	214.350	212.936	0,40
Opal Acquis 8.875% 13-15.12.21	500.000	USD	425.825	380.000	0,71
Pinnacle Fo 5.875% 16-15.01.24	170.000	USD	170.000	177.650	0,33
Pnk Entet 5.625% 16-01.05.24	200.000	USD	199.750	197.168	0,37
Pq Corp 6.75% 16-15.11.22	70.000	USD	70.000	72.275	0,14
Realogy Gr 5.25% 14-01.12.21	350.000	USD	350.875	358.750	0,67
Regional 8.25% 16-01.05.23	770.000	USD	791.500	787.325	1,47
Rev Con Pro 5.75% 13-15.02.21	979.000	USD	978.321	952.768	1,78
Rice Energy 6.25% 14-01.05.22	300.000	USD	225.900	297.768	0,56
Rice Energy 7.25% 15-01.05.23	180.000	USD	166.950	183.455	0,34
Sabine Pass 5.625% 15-01.03.25	370.000	USD	349.650	365.020	0,68
Sabine Pass 5.75% 14-15.05.24	370.000	USD	362.500	366.737	0,69
Sabine Pass 5.875% 16-30.06.26	200.000	USD	200.000	199.559	0,37
Serta Smm 8.125% 01.10.20 144A	1.000.000	USD	1.041.425	1.032.415	1,93
Sesi Llc 6.375% 11-01.05.19	290.000	USD	269.700	280.576	0,53
Sesi Llc 7.125% 12-15.12.21	40.000	USD	37.763	38.502	0,07
Sirius Xm 5.375% 16-15.07.26	200.000	USD	200.000	197.500	0,37
Sprint Corp 7.875% 13-15.09.23	130.000	USD	129.324	107.150	0,20
Steel Dyn 6.375% 13-15.08.22	95.000	USD	101.650	99.833	0,19
Summit Mid 5.5% 14-15.08.22	204.000	USD	195.840	174.420	0,33
Summit Mid 7.5% 14-01.07.21	917.000	USD	958.265	871.150	1,63
Surgery 8.875% 16-15.04.21	350.000	USD	350.000	359.625	0,67
Surgical Care 6% 15-01.04.23	170.000	USD	165.750	173.400	0,32
Svu 6.75% 13-01.06.21	220.000	USD	225.174	186.934	0,35
Svu 7.75% 14-15.11.22	310.000	USD	330.002	261.274	0,49
Team Health 7.25% 15-15.12.23	880.000	USD	892.400	935.000	1,75
Tempur Seal 5.5% 16-15.06.26	320.000	USD	320.000	313.600	0,59
Tesoro 6.125% 13-15.10.21	40.000	USD	40.100	41.595	0,08
Transdigm 6.375% 16-15.06.26	480.000	USD	480.000	470.400	0,88
US Foods 5.875% 16-15.06.24	540.000	USD	540.000	549.102	1,03
Vista Out 5.875% 15-01.10.23	340.000	USD	340.000	354.450	0,66
Vizient Inc 10.375% 01.03.24	540.000	USD	561.100	579.150	1,08
Wesco Dis 5.375% 14-15.12.21	620.000	USD	606.050	624.163	1,17
Wmg Acq 6.75% 14-15.04.22	1.036.000	USD	937.580	1.044.806	1,96
Wolver Wrld 6.125% 13-15.10.20	556.000	USD	585.190	579.380	1,08
Wpx Energy 5.25% 11-15.01.17	590.000	USD	554.500	596.997	1,12
Xpo 6.5% 15-15.06.22	670.000	USD	657.136	639.381	1,20
			29.353.983	28.712.252	53,73
Summe – Anleihen			33.782.937	33.196.253	62,12
Summe – An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			33.782.937	33.196.253	62,12
SUMME WERTPAPIERBESTAND			51.349.000	50.835.002	95,12

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 2016

(in Prozent des Nettovermögens)

Aufgliederung nach Ländern	%	Aufgliederung nach Sektoren	%
Vereinigte Staaten von Amerika	86,73	Holding- und Finanzgesellschaften	11,17
Kanada	4,13	Ausbildung im Gesundheitswesen und	
Großbritannien	1,83	Sozialdienste	9,44
Irland	1,61	Nachrichtenübermittlung	8,41
Luxemburg	0,82	Verschiedenes	8,10
	95,12	Treibstoffe	6,44
		Internet-Software	5,73
		Verbrauchsgüter	4,99
		Landwirtschaft und Fischerei	4,31
		Elektrotechnik und Elektronik	3,79
		Bergbau, Schwerindustrie	3,28
		Nichteisenmetalle	3,15
		Einzelhandel	2,77
		Bau, Baustoffe	2,74
		Mechanik und Maschinenbau	2,68
		Grafik, Verlagswesen	2,09
		Luft- und Raumfahrttechnologie	1,94
		Banken und Finanzinstitute	1,90
		Immobilien-gesellschaften	1,57
		Papier und Holz	1,46
		Energie- und Wasserversorgung	1,41
		Elektronische Halbleiter	1,28
		Transportwesen	1,20
		Freizeit	1,15
		Textil- und Bekleidungsindustrie	1,08
		Automobilindustrie	1,03
		Nahrungsmittel, alkoholische Getränke	1,03
		Bürobedarf, Computer	0,71
		Reifen und Gummi	0,27
			95,12

Die beige-fügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016

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 *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* („*Mémorial*“) 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 Invest, Danske Fund of Funds und Danske Invest Allocation.

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

Am 30. Juni 2016 sind fünfzehn Teilfonds aktiv:

- Danske Invest SICAV - Eastern Europe
- Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets
- Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency
- Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond
- Danske Invest SICAV - Europe
- Danske Invest SICAV - Europe Absolute
- Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic
- Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus
- Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond (aufgel. am 15.6.2016)
- Danske Invest SICAV - Germany
- Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Leaders (aufgel. am 7.1.2016 und liquid. am 26.5.2016)
- 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 - Nordic Corporate Bond
- Danske Invest SICAV - US High Yield Bond

ERLÄUTERUNG 2 – ANLAGEZIELE

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

Das Anlageziel des Teilfonds Danske Invest SICAV – Eastern Europe besteht darin, eine bessere Wertentwicklung zu erzielen als der maßgebliche Markt. Dieser Teilfonds investiert in übertragbare Wertpapiere, überwiegend Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden und die von Unternehmen begeben wurden, die ihren Sitz oder ihre Hauptgeschäftstätigkeit in Osteuropa oder in der Türkei haben. Ein kleiner Teil kann in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere investiert werden, die von Unternehmen mit Sitz in Ländern begeben wurden, die an Osteuropa angrenzen.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 2 – ANLAGEZIELE (Fortsetzung)

Das Anlageziel des Teilfonds Danske Invest SICAV – Emerging and Frontier Markets besteht darin, eine bessere Wertentwicklung als der maßgebliche Markt zu erzielen. Dieser Teilfonds investiert in übertragbare Wertpapiere, die an einem regulierten Markt zugelassen sind oder gehandelt werden, hauptsächlich Aktien, jedoch auch aktienähnliche Instrumente wie Optionsscheine, Partizipationsscheine und derivative Finanzinstrumente.

Das Anlageziel des Teilfonds Danske Invest SICAV – Emerging Markets Debt Hard Currency besteht darin, eine bessere Wertentwicklung zu erzielen als der maßgebliche Markt. Dieser Teilfonds investiert in übertragbare Wertpapiere und in ausländische Anleihen, die von Regierungen oder Unternehmen in Schwellenmarktländern begeben oder garantiert werden und auf einem geregelten Markt zugelassen sind oder dort gehandelt werden. Der Teilfonds kann in Anleihen investieren, die auf USD, EUR, GBP, CAD, CHF, JPY oder die jeweiligen Landeswährungen der in der Benchmark des Teilfonds, dem JP Morgan EMBI Global Diversified Composite Index, enthaltenen Länder lauten.

Das Anlageziel des Teilfonds Danske Invest SICAV – Euro High Yield Bond besteht darin, eine bessere Wertentwicklung zu erzielen als der maßgebliche Markt. Dieser Teilfonds investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend Anleihen, bedingte Wandelanleihen, Wandelanleihen und sonstige Schuldinstrumente, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden und von Unternehmen in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union oder der OECD oder in einem sonstigen Land in West- oder Osteuropa, Asien, Ozeanien, Nord- oder Südamerika oder Afrika begeben wurden.

Das Anlageziel des Teilfonds Danske Invest SICAV – Europe besteht darin, eine bessere Wertentwicklung zu erzielen als der maßgebliche Markt. Dieser Teilfonds investiert in übertragbare Wertpapiere, überwiegend Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an einem geregelten Markt in Europa notiert sind oder gehandelt werden, oder in Unternehmen, die ihren Sitz oder ihre Hauptgeschäftstätigkeit in Europa haben, die jedoch an einem geregelten Markt außerhalb Europas notiert sind oder gehandelt werden. Ein kleiner Teil kann in Wertpapiere, überwiegend Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, investiert werden, die von Unternehmen begeben wurden, die ihren Sitz in Osteuropa oder in an Osteuropa angrenzenden Ländern (Aserbaidschan, Georgien, Kasachstan und Türkei) haben oder die dort gehandelt werden.

Das Anlageziel des Teilfonds Danske Invest SICAV – Europe Absolute besteht darin, eine absolute Rendite zu erzielen. Hierzu geht der Teilfonds Long- und Short-Positionen in übertragbaren Wertpapieren ein, vorwiegend in Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren, die auf einem geregelten Markt zugelassen sind oder dort gehandelt werden und die von Unternehmen mit Sitz oder überwiegender Aktivität in europäischen Ländern begeben werden. Bei der Auswahl der Anlagetitel ist die zu erwartende Wertentwicklung ausschlaggebend; Sektoren, Länder und Währungen können entsprechend übergewichtet oder untergewichtet werden. Die Short-Positionen werden nur über derivative Finanzinstrumente eingegangen. Die Anlagen in diesem Teilfonds erfolgen unter Anwendung eines fokussierten Anlagestils.

Das Anlageziel des Teilfonds Danske Invest SICAV – Europe Long-Short Dynamic besteht darin, eine absolute Rendite zu erzielen, indem er in Long- und Short-Positionen in übertragbaren Wertpapieren anlegt, und zwar überwiegend in Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren, die auf einem geregelten Markt in Europa zugelassen sind oder dort gehandelt werden, oder in Unternehmen mit Sitz oder überwiegender Aktivität in Europa, die jedoch auf einem geregelten Markt außerhalb Europas zugelassen sind oder dort gehandelt werden. Ein geringer Anteil kann in übertragbare Wertpapiere investiert werden, hauptsächlich Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die von in Ländern außerhalb Europas ansässigen Unternehmen begeben oder dort an geregelten Märkten gehandelt werden. Europa ist in diesem Zusammenhang definiert als die im MSCI Europe Index enthaltenen Länder.

Das Anlageziel des Teilfonds Danske Invest SICAV – Europe Long-Short Dynamic Plus besteht darin, eine absolute Rendite zu erzielen, indem er in Long- und Short-Positionen in übertragbaren Wertpapieren anlegt, und zwar überwiegend in Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren, die auf einem geregelten Markt in Europa zugelassen sind oder dort gehandelt werden, oder in Unternehmen mit Sitz oder überwiegender Aktivität in Europa, die jedoch auf einem geregelten Markt außerhalb Europas zugelassen sind oder dort gehandelt werden. Ein geringer Anteil kann in übertragbare Wertpapiere investiert werden, hauptsächlich Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die von in Ländern außerhalb Europas ansässigen Unternehmen begeben oder dort an geregelten Märkten gehandelt werden. Europa ist in diesem Zusammenhang definiert als die im MSCI Europe Index enthaltenen Länder.

Das Anlageziel des Teilfonds Danske Invest SICAV – European Corporate Sustainable Bond (aufgelegt am 15. Juni 2016) besteht darin, eine bessere Wertentwicklung zu erzielen als der maßgebliche Markt. Dieser Teilfonds investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend in Unternehmensanleihen und zu einem geringeren Teil in sonstige Schuldinstrumente, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden und die von Unternehmen begeben wurden, die ihren Sitz in einem Mitgliedsstaat der OECD, hauptsächlich jedoch in Europa, haben.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 2 – ANLAGEZIELE (Fortsetzung)

Das Anlageziel des Teilfonds Danske Invest SICAV – Germany besteht darin, eine bessere Wertentwicklung zu erzielen als der maßgebliche Markt. Dieser Teilfonds investiert in übertragbare Wertpapiere (überwiegend Aktien und aktienbezogene Wertpapiere) von Unternehmen, die ihren Sitz oder ihre Hauptgeschäftstätigkeit in Deutschland haben und die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden.

Das Anlageziel des Teilfonds Danske Invest SICAV – Global Emerging Markets Leaders (aufgelegt am 7. Januar 2016 und liquidiert am 26. Mai 2016) besteht darin, eine bessere Wertentwicklung zu erzielen als der maßgebliche Markt. Dieser Teilfonds investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend Aktien und aktienbezogene Wertpapiere wie Participatory Notes, die von Unternehmen mit Sitz oder überwiegender Geschäftstätigkeit in Schwellenmärkten begeben oder an den dortigen Börsen gehandelt werden und die an einem geregelten Markt zugelassen sind oder dort gehandelt werden. Weiterhin kann der Teilfonds in Aktien oder aktienbezogene Wertpapiere aus Ländern investieren, die vom Indexanbieter als Schwellenmärkte definiert werden. Der Schwerpunkt liegt dabei auf hochwertigen Unternehmen, die in dem jeweiligen Land oder Sektor oder weltweit hinsichtlich ihrer Produkte und Dienstleistungen und deren Ausführung eine führende Stellung einnehmen.

Das Anlageziel des Teilfonds Danske Invest SICAV – Global High Dividend besteht darin, eine bessere Wertentwicklung zu erzielen als der maßgebliche Markt. Der Teilfonds investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an einem geregelten Markt weltweit notiert sind oder gehandelt werden. Die Anlagen erfolgen in Unternehmen, bei denen wir davon ausgehen, dass sie hohe direkte Ausschüttungen generieren. Die für diesen Teilfonds ausgewählten Unternehmen sind im Regelfall schon seit einigen Jahren tätig und haben darüber hinaus eine etablierte Position auf dem jeweiligen Markt für ihre Produkte und/oder Leistungen inne.

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

Das Anlageziel des Teilfonds Danske Invest SICAV – Global Inflation Linked Bond Short Duration besteht darin, eine bessere Wertentwicklung zu erzielen als der maßgebliche Markt. Dieser Teilfonds investiert in übertragbare Wertpapiere, überwiegend in Anleihen und sonstige Schuldinstrumente, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden und die von einem OECD-Land begeben oder von einem OECD-Land oder von OECD-Ländern gemeinsam (supranational) garantiert werden, wenn die Rendite an Inflationsindizes innerhalb der OECD gebunden ist. Der Teilfonds investiert in Anleihen mit Anlagequalität, d. h. Anleihen mit einer Bewertung von Baa3/BBB- oder besser. Der Teilfonds kann gelegentlich auch in Geldmarktinstrumente investieren.

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

Das Anlageziel des Teilfonds Danske Invest SICAV – US High Yield Bond ist es, eine Outperformance gegenüber dem entsprechenden Markt zu erzielen, investiert dieser Teilfonds in übertragbare Wertpapiere, überwiegend in Staatsanleihen und Unternehmensanleihen, die alle ein Kreditrating unter BBB- (Standard & Poor's und Fitch) oder Baa3 (Moody's) aufweisen und an einem geregelten Markt zugelassen sind oder dort gehandelt werden. Die Anleihen müssen auf USD lauten, jedoch darf der Teilfonds 25 % seines Vermögens in auf CAD, EUR (einschließlich der Landeswährungen der Eurozone), GBP, CHF, SEK oder NOK lautende Anleihen investieren.

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

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

a) Bewertung des Wertpapierbestands

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

c) Währungsumrechnung

Der Nettoinventarwert der Teilfonds wird in folgenden Währungen ausgedrückt:

Danske Invest SICAV - Eastern Europe in EUR
Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets in EUR
Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency in USD
Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond in EUR
Danske Invest SICAV - Europe in EUR
Danske Invest SICAV - Europe Absolute in EUR
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic in EUR
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus in EUR
Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond* in EUR
Danske Invest SICAV - Germany in EUR
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Leaders* 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 - Nordic Corporate Bond in EUR
Danske Invest SICAV - US High Yield Bond in USD

Alle in einer anderen als der Basiswährung des Teilfonds bewerteten Vermögenswerte werden zum maßgeblichen Wechselkurs vom 30. Juni 2016 in die Basiswährung umgerechnet.

Zum 30. Juni 2016 wurden für die Teilfonds Danske Invest SICAV - Eastern Europe, Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency, Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond, Danske Invest SICAV - Europe, Danske Invest SICAV - Europe Absolute, Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic, Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus, Danske Invest SICAV - Germany, Danske Invest SICAV - Global High Dividend, Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets, Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond and Danske Invest SICAV - US High Yield Bond folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

1	AED	=	0,244807	EUR
1	AUD	=	0,668690	EUR
1	BRL	=	0,280190	EUR
1	BWP	=	0,082770	EUR
1	CAD	=	0,692358	EUR
1	CHF	=	0,922682	EUR
1	CLP	=	0,001358	EUR
1	CZK	=	0,036891	EUR
1	DKK	=	0,134400	EUR
1	GBP	=	1,207985	EUR
1	EGP	=	0,101291	EUR
1	HKD	=	0,115893	EUR
1	HUF	=	0,003157	EUR
1	IDR	=	0,000068	EUR
1	INR	=	0,013312	EUR
1	KES	=	0,008894	EUR
1	MAD	=	0,091993	EUR
1	MUR	=	0,025322	EUR
1	MXN	=	0,048526	EUR
1	NGN	=	0,003180	EUR
1	NOK	=	0,107359	EUR
1	PHP	=	0,019096	EUR
1	PKR	=	0,008585	EUR
1	PLN	=	0,226353	EUR
1	RON	=	0,221217	EUR
1	RSD	=	0,008104	EUR
1	SEK	=	0,106001	EUR
1	SGD	=	0,667136	EUR

* Siehe Erläuterung 1

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

1	THB	=	0,025593	EUR
1	TRY	=	0,311811	EUR
1	TWD	=	0,027933	EUR
1	USD	=	0,899200	EUR
1	VND	=	0,000040	EUR
1	ZAR	=	0,061087	EUR

Folgende Wechselkurse wurden zum 30. Juni 2016 für die Teilfonds Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond*, Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond und Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration verwendet:

1	AUD	=	0,668690	EUR
1	CAD	=	0,692358	EUR
1	DKK	=	0,134400	EUR
1	GBP	=	1,207985	EUR
1	JPY	=	0,008748	EUR
1	NZD	=	0,638972	EUR
1	SEK	=	0,106001	EUR
1	USD	=	0,899200	EUR

* Siehe Erläuterung 1

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

d) Einstandskosten für Wertpapieranlagen

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

e) Erträge/Aufwendungen aus Anlagen

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

f) Devisenterminkontrakte

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

g) Gründungskosten

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

h) Swing-Pricing

Der Anlageverwalter muss Transaktionen durchführen, um die gewünschte Vermögensallokation im Zusammenhang mit Zeichnungen oder Rücknahmen beizubehalten, wodurch zusätzliche Kosten für den Fonds und dessen Anteilinhaber entstehen können. Folglich wird zum Schutz der Interessen der bestehenden Anleger bei diesen Kapitalbewegungen die Bewertung der zugrunde liegenden Wertpapiere einzeln nach Positionen angepasst, um diese Kosten zu berücksichtigen, wenn die Nettokapitalbewegungen eine vom Verwaltungsrat der SICAV vordefinierte Schwelle überschreiten. Diese Anpassung berücksichtigt die geschätzten Steuern und Handelskosten, die dem Fonds aufgrund dieser Transaktionen entstanden sein können, sowie die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in die der Fonds investiert. Periodisch wird geprüft, ob der angewendete Swing-Faktor angemessen ist.

Zum Ende des Berichtszeitraums wurde Swing-Pricing auf den Teilfonds Danske Invest SICAV - Global High Dividend angewendet.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

i) Realisierter Verlust aus Differenzkontrakten („CFD“)

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

j) Konsolidierter Abschluss des Fonds

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

ERLÄUTERUNG 4 – ANLAGEVERWALTUNGSGEBÜHREN, VERTRIEBSGEBÜHREN UND ERFOLGSGEBÜHR

Verwaltungsgebühren

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

Vertriebsgebühren

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

Für Klasse I gilt keine Vertriebsgebühr.

Erfolgsgebühren

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 – ANLAGEVERWALTUNGSGEBÜHREN, VERTRIEBSGEBÜHREN UND ERFOLGSGEBÜHR (Fortsetzung)

Teilfonds	Verwaltungsge- bühr in Prozent p. a.	Vertriebsge- bühr in Prozent p. a.	Erfolgsgebühr in Prozent p. a.
Eastern Europe – Klasse A	1,70%	0,10%	n. z.
Eastern Europe – Klasse I	0,90%	0,00%	n. z.
Emerging and Frontier Markets – Klasse A	1,80%	0,10%	n. z.
Emerging and Frontier Markets – Klasse A-dkk	1,80%	0,10%	n. z.
Emerging and Frontier Markets – Klasse A-nok	1,80%	0,10%	n. z.
Emerging and Frontier Markets – Klasse A-sek	1,80%	0,10%	n. z.
Emerging and Frontier Markets – Klasse I	1,50%	0,00%	n. z.
Emerging Markets Debt Hard Currency – Klasse A	1,20%	0,10%	n. z.
Emerging Markets Debt Hard Currency – Klasse I	0,60%	0,00%	n. z.
Euro High Yield Bond – Klasse A	1,00%	0,10%	n. z.
Euro High Yield Bond – Klasse A d	1,00%	0,10%	n. z.
Euro High Yield Bond – Klasse A-sek h	1,00%	0,10%	n. z.
Euro High Yield Bond – Klasse I	0,45%	0,00%	n. z.
Euro High Yield Bond – Klasse Y	1,00%	0,10%	n. z.
Europe Absolute – Klasse A p	1,40%	0,10%	20 % der Outperformance, wie im Prospekt beschrieben
Europe Absolute – Klasse A-sek hp	1,40%	0,10%	
Europe Absolute – Klasse I p	0,90%	0,00%	
Europe – Klasse A	1,50%	0,10%	n. z.
Europe – Klasse I	0,90%	0,00%	n. z.
Europe Long-Short Dynamic – Klasse A dp	1,40%	0,10%	20 % der Outperformance, wie im Prospekt beschrieben
Europe Long-Short Dynamic – Klasse A p	1,40%	0,10%	
Europe Long-Short Dynamic – Klasse A-nok hp	1,40%	0,10%	
Europe Long-Short Dynamic – Klasse A-sek hp	1,40%	0,10%	
Europe Long-Short Dynamic – Klasse I p	0,90%	0,00%	
Europe Long-Short Dynamic Plus – Klasse A p	1,55%	0,10%	20 % der Outperformance, wie im Prospekt beschrieben
Europe Long-Short Dynamic Plus – Klasse A-sek hp	1,55%	0,10%	
Europe Long-Short Dynamic Plus – Klasse I p	0,99%	0,00%	
European Corporate Sustainable Bond* – Klasse A-sek h	0,80%	0,10%	n. z.
European Corporate Sustainable Bond* – Klasse I	0,40%	0,00%	n. z.
European Corporate Sustainable Bond* – Klasse A	0,80%	0,10%	n. z.
European Corporate Sustainable Bond* – Klasse A d	0,80%	0,10%	n. z.
Germany – Klasse A	1,40%	0,10%	n. z.
Germany – Klasse A-nok	1,40%	0,10%	n. z.
Germany – Klasse A-sek	1,40%	0,10%	n. z.
Germany – Klasse I	0,90%	0,00%	n. z.

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 – ANLAGEVERWALTUNGSGEBÜHREN, VERTRIEBSGEBÜHREN UND ERFOLGSGEBÜHR (Fortsetzung)

Teilfonds	Verwaltungsge- bühr in Prozent p. a.	Vertriebsge- bühr in Prozent p. a.	Erfolgsgebühr in Prozent p. a.
Global Emerging Markets Leaders* – Klasse A	1,70%	0,10%	n. z.
Global Emerging Markets Leaders* – Klasse I	0,90%	0,00%	n. z.
Global High Dividend – Klasse A	1,60%	0,10%	n. z.
Global High Dividend – Klasse A-nok	1,60%	0,10%	n. z.
Global High Dividend – Klasse A-nok d	1,60%	0,10%	n. z.
Global High Dividend – Klasse A-sek	1,60%	0,10%	n. z.
Global High Dividend – Klasse A-sek d	1,60%	0,10%	n. z.
Global High Dividend – Klasse I	0,90%	0,00%	n. z.
Global Inflation Linked Bond – Klasse A	0,80%	0,10%	n. z.
Global Inflation Linked Bond – Klasse A d	0,80%	0,10%	n. z.
Global Inflation Linked Bond – Klasse A-sek h	0,80%	0,10%	n. z.
Global Inflation Linked Bond – Klasse I	0,50%	0,00%	n. z.
Global Inflation Linked Bond – Klasse Y	0,80%	0,10%	n. z.
Global Inflation Linked Bond Short Duration – Klasse A	0,80%	0,10%	n. z.
Global Inflation Linked Bond Short Duration – Klasse A d	0,80%	0,10%	n. z.
Global Inflation Linked Bond Short Duration – Klasse I	0,50%	0,00%	n. z.
Nordic Corporate Bond – Klasse A	0,80%	0,10%	n. z.
Nordic Corporate Bond – Klasse A d	0,80%	0,10%	n. z.
Nordic Corporate Bond – Klasse A-sek dh	0,80%	0,10%	n. z.
Nordic Corporate Bond – Klasse A-sek h	0,80%	0,10%	n. z.
Nordic Corporate Bond – Klasse I	0,40%	0,00%	n. z.
US High Yield Bond – Klasse A-eur h	1,30%	0,10%	n. z.
US High Yield Bond – Klasse I	0,60%	0,00%	n. z.

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 5 – GEBÜHREN FÜR DEPOTBANK, VERWALTUNGSSTELLE, TRANSFERSTELLE UND BETRIEBLICHE UND ADMINISTRATIVE AUFWENDUNGEN

Der Fonds zahlt an die Verwaltungsgesellschaft betriebliche und administrative Aufwendungen (die „betrieblichen und administrativen Aufwendungen“) in Höhe von maximal 0,40 % p.a. des Nettoinventarwerts gemäß den Angaben für jeden Teilfonds und/oder jede Klasse. Die betrieblichen und administrativen Aufwendungen sind fix und die zum 30. Juni 2016 effektiv anfallenden jährlichen Sätze sind wie folgt:

Teilfonds	Betriebl. u. adm. Aufwendungen
Eastern Europe – Klasse A	0,30%
Eastern Europe – Klasse I	0,30%
Emerging and Frontier Markets – Klasse A	0,35%
Emerging and Frontier Markets – Klasse A-dkk	0,35%
Emerging and Frontier Markets – Klasse A-nok	0,35%
Emerging and Frontier Markets – Klasse A-sek	0,35%
Emerging and Frontier Markets – Klasse I	0,35%
Emerging Markets Debt Hard Currency – Klasse A	0,15%
Emerging Markets Debt Hard Currency – Klasse I	0,15%
Euro High Yield Bond – Klasse A	0,12%
Euro High Yield Bond – Klasse A d	0,12%
Euro High Yield Bond – Klasse A-sek h	0,12%
Euro High Yield Bond – Klasse I	0,12%
Euro High Yield Bond – Klasse Y	0,12%
Europe Absolute – Klasse A p	0,25%
Europe Absolute – Klasse A-sek hp	0,25%
Europe Absolute – Klasse I p	0,25%
Europe – Klasse A	0,12%
Europe – Klasse I	0,12%
Europe Long-Short Dynamic – Klasse A dp	0,25%
Europe Long-Short Dynamic – Klasse A p	0,25%
Europe Long-Short Dynamic – Klasse A-nok hp	0,25%
Europe Long-Short Dynamic – Klasse A-sek hp	0,25%
Europe Long-Short Dynamic – Klasse I p	0,25%
Europe Long-Short Dynamic Plus – Klasse A p	0,30%
Europe Long-Short Dynamic Plus – Klasse A-sek hp	0,30%
Europe Long-Short Dynamic Plus – Klasse I p	0,30%
European Corporate Sustainable Bond* – Klasse A-sek h	0,15%
European Corporate Sustainable Bond* – Klasse I	0,15%
European Corporate Sustainable Bond* – Klasse A	0,15%
European Corporate Sustainable Bond* – Klasse A d	0,15%
Germany – Klasse A	0,15%
Germany – Klasse A-nok	0,15%
Germany – Klasse A-sek	0,15%
Germany – Klasse I	0,15%
Global Emerging Markets Leaders* – Klasse A	0,25%
Global Emerging Markets Leaders* – Klasse I	0,25%
Global High Dividend – Klasse A	0,12%
Global High Dividend – Klasse A-nok	0,12%
Global High Dividend – Klasse A-nok d	0,12%
Global High Dividend – Klasse A-sek	0,12%
Global High Dividend – Klasse A-sek d	0,12%
Global High Dividend – Klasse I	0,12%
Global Inflation Linked Bond – Klasse A	0,12%
Global Inflation Linked Bond – Klasse A d	0,12%
Global Inflation Linked Bond – Klasse A-sek h	0,12%
Global Inflation Linked Bond – Klasse I	0,12%
Global Inflation Linked Bond – Klasse Y	0,12%

* Siehe Erläuterung 1

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 5 – GEBÜHREN FÜR DEPOTBANK, VERWALTUNGSSTELLE, TRANSFERSTELLE UND BETRIEBLICHE UND ADMINISTRATIVE AUFWENDUNGEN (Fortsetzung)

Teilfonds	Betriebl. u. adm. Aufwendungen
Global Inflation Linked Bond Short Duration – Klasse A	0,12%
Global Inflation Linked Bond Short Duration – Klasse A d	0,12%
Global Inflation Linked Bond Short Duration – Klasse I	0,12%
Nordic Corporate Bond – Klasse A	0,15%
Nordic Corporate Bond – Klasse A d	0,15%
Nordic Corporate Bond – Klasse A-sek dh	0,15%
Nordic Corporate Bond – Klasse A-sek h	0,15%
Nordic Corporate Bond – Klasse I	0,15%
US High Yield Bond – Klasse A-eur h	0,15%
US High Yield Bond – Klasse I	0,15%

Dies bedeutet, dass die Verwaltungsgesellschaft über die dem Teilfonds und/oder der Klasse berechneten betrieblichen und administrativen Aufwendungen hinausgehende Beträge übernimmt. Andererseits kann die Verwaltungsgesellschaft dem Teilfonds und/oder der Klasse berechnete Beträge der betrieblichen und administrativen Aufwendungen behalten, die die tatsächlich dem entsprechenden Teilfonds und/oder der Klasse entstandenen verbundenen Aufwendungen übersteigen.

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

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

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

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

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 5 – GEBÜHREN FÜR DEPOTBANK, VERWALTUNGSSTELLE, TRANSFERSTELLE UND BETRIEBLICHE UND ADMINISTRATIVE AUFWENDUNGEN (Fortsetzung)

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

ERLÄUTERUNG 6 – ZEICHNUNGSSTEUER

Gemäß geltendem Recht und aktueller Praxis unterliegt der Fonds einer jährlichen Zeichnungssteuer von 0,05 %. Davon ausgenommen sind die Teilfonds oder Anteilklassen, 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 – BESICHERTE WERTPAPIERE

Wie im Prospekt beschrieben hat der Fonds über ein erstklassiges Finanzinstitut vollständig besicherte Wertpapierleihgeschäfte abgeschlossen.

Am 30. Juni 2016 belief sich der Gesamtwert der vom Teilfonds besicherten Wertpapiere auf:

Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets	444.873	EUR
Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency	194.181	USD
Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond	19.238.739	EUR
Danske Invest SICAV - Europe	2.595.685	EUR
Danske Invest SICAV - Europe Absolute	55.730.708	EUR
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic	40.189.724	EUR
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus	1.020.329	EUR
Danske Invest SICAV - Germany	2.089.709	EUR
Danske Invest SICAV - Global High Dividend	237.310	EUR
Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond	118.399	EUR
Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond	4.619.835	EUR

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

ERLÄUTERUNG 8 – DEWISENTERMIN KONTRAKTE

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

Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency

						Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (USD)
	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		
EUR	46.000	USD	52.293	08/07/2016	USD	(1.201)
USD	1.334.069	EUR	1.175.000	08/07/2016	USD	29.008
						27.807

Danske Invest SICAV – Euro High Yield Bond

						Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		
EUR	1.326.723	SEK	12.289.000	08/07/2016	EUR	21.018
EUR	10.337.096	USD	11.727.000	08/07/2016	EUR	(221.300)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss
zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 8 - DEWISENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

						Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
Kauf		Verkauf		Fälligkeit		
EUR	3.210.446	GBP	2.500.000	08/07/2016	EUR	189.218
GBP	1.397.000	EUR	1.810.342	08/07/2016	EUR	(122.060)
SEK	977.378	EUR	104.706	08/07/2016	EUR	(860)
USD	1.949.000	EUR	1.730.990	08/07/2016	EUR	<u>23.783</u>
						(110.201)

Danske Invest SICAV – Europe Absolute

						Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
Kauf		Verkauf		Fälligkeit		
EUR	3.606.122	SEK	33.595.938	08/07/2016	EUR	36.556
SEK	262.033.927	EUR	28.284.944	08/07/2016	EUR	<u>(443.864)</u>
						(407.308)

Danske Invest SICAV – Europe Long-Short Dynamic

						Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
Kauf		Verkauf		Fälligkeit		
EUR	207.505	SEK	1.955.154	01/07/2016	EUR	(226)
SEK	1.574.411	EUR	167.096	01/07/2016	EUR	182
EUR	7.997.040	DKK	59.469.000	08/07/2016	EUR	1.790
EUR	41.447.441	CHF	45.128.000	08/07/2016	EUR	17.058
EUR	101.165.435	GBP	81.328.000	08/07/2016	EUR	2.880.627
EUR	7.118.391	NOK	67.074.000	08/07/2016	EUR	(69.652)
EUR	67.749.704	SEK	627.367.577	08/07/2016	EUR	1.091.935
GBP	11.109.000	EUR	14.068.941	08/07/2016	EUR	(643.659)
NOK	3.452.000	EUR	371.334	08/07/2016	EUR	(1.399)
SEK	1.171.333.178	EUR	126.388.818	08/07/2016	EUR	<u>(1.934.778)</u>
						1.341.878

Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus

						Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
Kauf		Verkauf		Fälligkeit		
CHF	2.932.505	EUR	2.703.824	08/07/2016	EUR	(11.598)
EUR	516.190	NOK	4.880.000	08/07/2016	EUR	(6.780)
EUR	4.674.353	CHF	5.089.000	08/07/2016	EUR	2.326
EUR	5.595.895	SEK	51.745.000	08/07/2016	EUR	97.992
EUR	11.424.969	GBP	9.148.000	08/07/2016	EUR	369.629
GBP	1.975.000	EUR	2.498.535	08/07/2016	EUR	(111.738)
NOK	2.327.000	EUR	249.436	08/07/2016	EUR	(62)
SEK	4.098.000	EUR	434.994	08/07/2016	EUR	<u>419</u>
						340.188

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 8 – DEWISENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV – European Corporate Sustainable Bond*

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	1.433.223	USD	1.599.000	08/07/2016	EUR	(4.292)
EUR	835.727	NOK	7.892.000	08/07/2016	EUR	(11.317)
EUR	5.882.285	SEK	55.151.000	08/07/2016	EUR	35.805
NOK	240.000	EUR	25.569	08/07/2016	EUR	190
SEK	433.971.000	EUR	46.390.350	08/07/2016	EUR	(385.716)
USD	51.000	EUR	46.422	08/07/2016	EUR	(572)
						(365.902)

Danske Invest SICAV – Global Inflation Linked Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
CAD	68.000	EUR	47.180	04/07/2016	EUR	(104)
EUR	1.346	AUD	2.000	08/07/2016	EUR	10
EUR	2.568	NZD	4.000	08/07/2016	EUR	14
EUR	2.961	JPY	330.000	08/07/2016	EUR	74
EUR	9.753	CAD	14.000	08/07/2016	EUR	62
EUR	195.504	USD	221.000	08/07/2016	EUR	(3.177)
EUR	381.310	GBP	314.000	08/07/2016	EUR	2.082
JPY	395.000	EUR	3.449	08/07/2016	EUR	6
USD	10.000	EUR	8.967	08/07/2016	EUR	23
USD	26.901	GBP	20.000	08/07/2016	EUR	29
AUD	1.000	EUR	663	27/07/2016	EUR	4
CAD	36.000	EUR	24.863	27/07/2016	EUR	42
DKK	847.551	EUR	114.000	27/07/2016	EUR	(102)
EUR	141.018	NZD	226.000	27/07/2016	EUR	(3.071)
EUR	243.827	JPY	29.088.000	27/07/2016	EUR	(10.627)
EUR	324.565	DKK	2.413.000	27/07/2016	EUR	295
EUR	340.113	CAD	491.000	27/07/2016	EUR	429
EUR	4.789.145	USD	5.385.000	27/07/2016	EUR	(49.092)
EUR	65.681	AUD	100.000	27/07/2016	EUR	(1.065)
EUR	3.143.035	GBP	2.487.000	27/07/2016	EUR	141.206
GBP	48.000	EUR	62.373	27/07/2016	EUR	(4.435)
GBP	66.395	USD	98.000	27/07/2016	EUR	(7.913)
NZD	3.000	EUR	1.898	27/07/2016	EUR	14
SEK	104.000	EUR	11.147	27/07/2016	EUR	(121)
USD	30.444	EUR	27.000	27/07/2016	EUR	354
						64.937

* Siehe Erläuterung 1

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 8 – DEWISENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV – Global Inflation Linked Bond Short Duration

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
AUD	7.000	EUR	4.641	27/07/2016	EUR	31
CAD	18.000	EUR	12.479	27/07/2016	EUR	(26)
DKK	8.565.088	EUR	1.151.584	27/07/2016	EUR	(570)
EUR	1.323.617	JPY	157.904.000	27/07/2016	EUR	(57.686)
EUR	1.339.674	DKK	9.960.000	27/07/2016	EUR	1.206
EUR	25.395.611	USD	28.540.000	27/07/2016	EUR	(246.585)
EUR	439.537	NZD	704.000	27/07/2016	EUR	(9.304)
EUR	5.333.253	GBP	4.222.000	27/07/2016	EUR	237.263
EUR	577.457	AUD	879.000	27/07/2016	EUR	(9.243)
EUR	865.214	CAD	1.249.000	27/07/2016	EUR	1.130
GBP	1.515.386	EUR	1.928.974	27/07/2016	EUR	(99.824)
JPY	1.754.000	EUR	15.319	27/07/2016	EUR	24
NZD	12.000	EUR	7.594	27/07/2016	EUR	57
USD	1.418.000	EUR	1.253.011	27/07/2016	EUR	21.001
						(162.526)

Danske Invest SICAV – Nordic Corporate Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR)
DKK	603.000	EUR	81.055	08/07/2016	EUR	15
EUR	11.524.696	USD	13.111.000	08/07/2016	EUR	(279.790)
EUR	5.706.689	GBP	4.599.000	08/07/2016	EUR	148.799
EUR	5.613.374	NOK	53.236.000	08/07/2016	EUR	(91.718)
EUR	17.700.890	SEK	163.900.000	08/07/2016	EUR	286.524
EUR	6.950.409	DKK	51.715.288	08/07/2016	EUR	(2.402)
GBP	139.000	EUR	175.697	08/07/2016	EUR	(7.715)
SEK	165.655.225	EUR	17.883.611	08/07/2016	EUR	(282.759)
USD	273.000	EUR	245.763	08/07/2016	EUR	31
EUR	388.170	SEK	3.643.000	27/07/2016	EUR	1.036
						(227.979)

Danske Invest SICAV – US High Yield Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (USD)
EUR	4.027.924	USD	4.581.880	08/07/2016	USD	(108.126)
USD	763	CAD	1.000	08/07/2016	USD	(8)
USD	309.985	EUR	274.892	08/07/2016	USD	4.666
						(103.468)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD)

Zum 30. Juni 2016 hatten die Teilfonds Sub-Funds Danske Invest SICAV - Europe Absolute, Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic und Danske Invest SICAV -Europe Long-Short Dynamic Plus die folgenden offenen Differenzkontrakte:

Bezeichnung	Anzahl Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung d. Differenz- kontrakte	Nicht realisierter Nettogewinn/ [Verlust] EUR	Verpflich- tung in EUR
Danske Invest SICAV – Europe Absolute						
ALFA LAVAL AB	(86.000) SEK	147,63	129,30	(11.119.800)	167.455	(1.178.710)
ALFA LAVAL AB	(12.413) SEK	159,55	129,30	(1.605.001)	39.895	(170.132)
ALFA LAVAL AB	(31.497) SEK	148,01	129,30	(4.072.562)	62.603	(431.696)
ALFA LAVAL AB	(3.514) SEK	158,22	129,30	(454.360)	10.797	(48.163)
ALFA LAVAL AB	(17.368) SEK	151,92	129,30	(2.245.682)	41.736	(238.045)
ALFA LAVAL AB	(19.208) SEK	134,97	129,30	(2.483.594)	11.564	(263.263)
ALFA LAVAL AB	(35.196) SEK	131,16	129,30	(4.550.843)	6.937	(482.394)
ALFA LAVAL AB	(79.804) SEK	139,83	129,30	(10.318.657)	89.250	(1.093.788)
ALFA LAVAL AB	(40.000) SEK	153,33	129,30	(5.172.000)	102.130	(548.237)
ALFA LAVAL AB	(53.301) SEK	139,92	129,30	(6.891.819)	60.142	(730.540)
ALFA LAVAL AB	(48.699) SEK	125,46	129,30	(6.296.781)	(19.872)	(667.465)
ATLAS COPCO AB	(279.393) SEK	192,50	213,10	(59.538.648)	(611.504)	(6.311.156)
ATLAS COPCO AB	(22.143) SEK	178,46	213,10	(4.718.673)	(81.495)	(500.184)
BANK OF QUEENSLAND LTD	(205.000) AUD	13,09	10,59	(2.170.950)	342.877	(1.451.693)
BANK OF QUEENSLAND LTD	(150.000) AUD	13,53	10,59	(1.588.500)	294.275	(1.062.214)
BANK OF QUEENSLAND LTD	(145.000) AUD	13,36	10,59	(1.535.550)	268.615	(1.026.807)
BANK OF QUEENSLAND LTD	(90.000) AUD	10,86	10,59	(953.100)	16.112	(637.328)
BANK OF QUEENSLAND LTD	(140.000) AUD	10,57	10,59	(1.482.600)	(1.905)	(991.400)
CARREFOUR S.A.	(15.646) EUR	25,37	21,64	(338.501)	58.511	(338.501)
CARREFOUR S.A.	(13.385) EUR	31,42	21,64	(289.584)	131.029	(289.584)
CARREFOUR S.A.	(8.254) EUR	30,30	21,64	(178.575)	71.500	(178.575)
CARREFOUR S.A.	(6.731) EUR	28,25	21,64	(145.625)	44.501	(145.625)
CARREFOUR S.A.	(34.000) EUR	26,65	21,64	(735.590)	170.588	(735.590)
CARREFOUR S.A.	(30.000) EUR	27,56	21,64	(649.050)	177.770	(649.050)
CARREFOUR S.A.	(16.652) EUR	26,09	21,64	(360.266)	74.255	(360.266)
CARREFOUR S.A.	(13.723) EUR	25,92	21,64	(296.897)	58.860	(296.897)
CARREFOUR S.A.	(41.609) EUR	22,41	21,64	(900.211)	32.268	(900.211)
CARREFOUR S.A.	(40.000) EUR	23,27	21,64	(865.400)	65.272	(865.400)
CARREFOUR S.A.	(22.000) EUR	24,36	21,64	(475.970)	60.039	(475.970)
CARREFOUR S.A.	(7.040) EUR	0,00	21,64	(152.310)	(152.310)	(152.310)
DOW JONES EURO STOXX 50/PR.IND	(3.846) EUR	3.076,89	2.809,53	(10.805.452)	1.028.261	(10.805.452)
DOW JONES EURO STOXX 50/PR.IND	(39) EUR	2.981,94	2.809,53	(109.572)	6.724	(109.572)
DOW JONES EURO STOXX 50/PR.IND	(3.618) EUR	2.776,94	2.809,53	(10.164.880)	(117.902)	(10.164.880)
DOW JONES EURO STOXX 50/PR.IND	(2.592) EUR	2.791,95	2.809,53	(7.282.302)	(45.556)	(7.282.302)
DOW JONES EURO STOXX 50/PR.IND	(3.399) EUR	2.679,46	2.809,53	(9.549.592)	(442.119)	(9.549.592)
DOW JONES EURO STOXX 50/PR.IND	(3.772) EUR	2.678,66	2.809,53	(10.597.547)	(493.627)	(10.597.547)
ENEL	(634.182) EUR	4,26	3,86	(2.446.674)	255.060	(2.446.674)
FLSMIDTH & CO. A/ SB	(86.128) DKK	246,00	237,20	(20.429.562)	101.900	(2.745.733)
FLSMIDTH & CO. A/ SB	(26.878) DKK	223,93	237,20	(6.375.462)	(47.956)	(856.862)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung d. Differenz- kontrakte	Nicht realisierter Nettogewinn/ [Verlust] EUR	Verpflich- tung in EUR
FLSMIDTH & CO. A/ SB	(16.000)	DKK	249,55	237,20	(3.795.200)	26.575	(510.075)
FLSMIDTH & CO. A/ SB	(25.000)	DKK	240,85	237,20	(5.930.000)	12.281	(796.992)
FLSMIDTH & CO. A/ SB	(34.308)	DKK	224,94	237,20	(8.137.858)	(56.532)	(1.093.728)
FLSMIDTH & CO. A/ SB	(8.691)	DKK	215,12	237,20	(2.061.505)	(25.795)	(277.066)
HANG SENG BANK LTD	(155.000)	HKD	128,70	131,60	(20.398.000)	(52.248)	(2.363.985)
HSBC HOLDINGS PLC	(1.038.203)	GBP	4,20	4,51	(4.684.372)	(389.653)	(5.658.651)
HSBC HOLDINGS PLC	(7.840)	GBP	4,20	4,51	(35.374)	(2.942)	(42.731)
HSBC HOLDINGS PLC	(219.957)	GBP	4,28	4,51	(992.446)	(62.274)	(1.198.860)
HSBC HOLDINGS PLC	(16.404)	GBP	0,00	4,51	(74.015)	(89.465)	(89.409)
HSBC HOLDINGS PLC	(123)	GBP	0,00	4,51	(555)	(671)	(670)
J.M.AB	(39.837)	SEK	222,73	207,20	(8.254.226)	65.716	(874.956)
J.M.AB	(42.432)	SEK	236,51	207,20	(8.791.910)	132.129	(931.951)
J.M.AB	(6.294)	SEK	226,91	207,20	(1.304.117)	13.182	(138.238)
J.M.AB	(8.215)	SEK	230,14	207,20	(1.702.148)	20.024	(180.429)
J.M.AB	(18.859)	SEK	227,78	207,20	(3.907.585)	41.239	(414.208)
J.M.AB	(38.363)	SEK	221,84	207,20	(7.948.814)	59.674	(842.582)
J.M.AB	(21.000)	SEK	255,89	207,20	(4.351.200)	108.626	(461.232)
J.M.AB	(19.204)	SEK	242,28	207,20	(3.979.069)	71.570	(421.785)
J.M.AB	(33.796)	SEK	187,90	207,20	(7.002.531)	(69.317)	(742.275)
J.M.AB	(23.066)	SEK	198,57	207,20	(4.779.275)	(21.143)	(506.608)
KOMAX HOLDING AG	(1.255)	CHF	217,80	200,50	(251.628)	19.924	(232.172)
KOMAX HOLDING AG	(2.857)	CHF	217,73	200,50	(572.829)	45.172	(528.539)
KOMAX HOLDING AG	(373)	CHF	217,38	200,50	(74.787)	5.778	(69.004)
KOMAX HOLDING AG	(2.352)	CHF	218,41	200,50	(471.576)	38.666	(435.115)
KOMAX HOLDING AG	(698)	CHF	217,89	200,50	(139.949)	11.142	(129.128)
KOMAX HOLDING AG	(835)	CHF	214,90	200,50	(167.418)	11.037	(154.473)
KOMAX HOLDING AG	(1.030)	CHF	224,30	200,50	(206.515)	22.497	(190.548)
KOMAX HOLDING AG	(1.829)	CHF	221,92	200,50	(366.715)	35.963	(338.361)
KOMAX HOLDING AG	(621)	CHF	221,97	200,50	(124.511)	12.236	(114.884)
KOMAX HOLDING AG	(2.400)	CHF	210,83	200,50	(481.200)	22.750	(443.995)
KONE OYJ -B-	(9.471)	EUR	32,10	40,27	(381.397)	(77.339)	(381.397)
KONE OYJ -B-	(14.801)	EUR	30,01	40,27	(596.036)	(151.877)	(596.036)
KONE OYJ -B-	(5.814)	EUR	32,83	40,27	(234.130)	(43.251)	(234.130)
KONE OYJ -B-	(4.123)	EUR	0,00	40,27	(166.033)	(166.033)	(166.033)
KONE OYJ -B-	(1.671)	EUR	0,00	40,27	(67.291)	(67.291)	(67.291)
KONE OYJ -B-	(11.770)	EUR	30,98	40,27	(473.978)	(109.360)	(473.978)
KONE OYJ -B-	(12.000)	EUR	31,08	40,27	(483.240)	(110.246)	(483.240)
KONE OYJ -B-	(11.476)	EUR	37,45	40,27	(462.139)	(32.314)	(462.139)
KONE OYJ -B-	(5.449)	EUR	34,82	40,27	(219.431)	(29.708)	(219.431)
KONE OYJ -B-	(8.044)	EUR	36,43	40,27	(323.932)	(30.896)	(323.932)
KONE OYJ -B-	(10.126)	EUR	34,50	40,27	(407.774)	(58.475)	(407.774)
KONE OYJ -B-	(31.255)	EUR	34,80	40,27	(1.258.639)	(171.082)	(1.258.639)
KONE OYJ -B-	(17.000)	EUR	38,86	40,27	(684.590)	(24.032)	(684.590)
KONE OYJ -B-	(16.716)	EUR	35,72	40,27	(673.153)	(76.015)	(673.153)
KRONES AG	(631)	EUR	112,99	93,92	(59.264)	12.036	(59.264)
KRONES AG	(4.126)	EUR	111,46	93,92	(387.514)	72.382	(387.514)
KRONES AG	(11.083)	EUR	110,54	93,92	(1.040.915)	184.150	(1.040.915)
KRONES AG	(7.791)	EUR	106,86	93,92	(731.731)	100.784	(731.731)
KRONES AG	(2.448)	EUR	106,12	93,92	(229.916)	29.859	(229.916)
KRONES AG	(5.019)	EUR	103,36	93,92	(471.384)	47.364	(471.384)
KRONES AG	(7.402)	EUR	99,60	93,92	(695.196)	42.042	(695.196)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung d. Differenz- kontrakte	Nicht realisierter Nettogewinn/ [Verlust] EUR	Verpflich- tung in EUR
LVMH MOET							
HENNESSYEUR 0.3	(19.227)	EUR	147,55	134,30	(2.582.186)	254.758	(2.582.186)
LVMH MOET							
HENNESSYEUR 0.3	(6.473)	EUR	151,42	134,30	(869.324)	110.819	(869.324)
LVMH MOET							
HENNESSYEUR 0.3	(4.300)	EUR	151,49	134,30	(577.490)	73.907	(577.490)
LVMH MOET							
HENNESSYEUR 0.3	(5.000)	EUR	154,77	134,30	(671.500)	102.361	(671.500)
LVMH MOET							
HENNESSYEUR 0.3	(4.651)	EUR	142,42	134,30	(624.629)	37.745	(624.629)
MARKS AND SPENCER /NEW	(133.458)	GBP	4,06	3,09	(412.519)	155.509	(498.316)
MARKS AND SPENCER /NEW	(42.462)	GBP	5,49	3,09	(131.250)	122.885	(158.548)
MARKS AND SPENCER /NEW	(60.080)	GBP	5,07	3,09	(185.707)	143.596	(224.332)
MARKS AND SPENCER /NEW	(66.702)	GBP	5,08	3,09	(206.176)	160.320	(249.057)
MARKS AND SPENCER /NEW	(213.137)	GBP	5,09	3,09	(658.806)	515.154	(795.828)
MARKS AND SPENCER /NEW	(121.161)	GBP	4,98	3,09	(374.509)	277.042	(452.401)
MARKS AND SPENCER /NEW	(163.130)	GBP	4,39	3,09	(504.235)	255.709	(609.108)
MARKS AND SPENCER /NEW	(52.256)	GBP	4,34	3,09	(161.523)	78.610	(195.118)
MARKS AND SPENCER /NEW	(127.614)	GBP	4,14	3,09	(394.455)	162.116	(476.496)
MARKS AND SPENCER /NEW	(266.457)	GBP	4,01	3,09	(823.619)	296.870	(994.919)
MARKS AND SPENCER /NEW	(234.543)	GBP	2,78	3,09	(724.972)	(88.862)	(875.756)
NEXT PLC	(83.095)	GBP	48,37	48,23	(4.007.672)	13.570	(4.841.207)
NORMA GROUP	(10.000)	EUR	43,87	42,81	(428.100)	10.612	(428.100)
NORMA GROUP	(21.177)	EUR	43,32	42,81	(906.587)	10.824	(906.587)
NORMA GROUP	(3.348)	EUR	44,09	42,81	(143.328)	4.297	(143.328)
NORMA GROUP	(13.875)	EUR	43,34	42,81	(593.989)	7.329	(593.989)
NORMA GROUP	(4.100)	EUR	41,74	42,81	(175.521)	(4.386)	(175.521)
SANDVIK AB	(697.507)	SEK	64,55	82,10	(57.265.325)	(1.300.596)	(6.070.182)
SANDVIK AB	(57.701)	SEK	82,03	82,10	(4.737.252)	(433)	(502.153)
SCHAEFFLER AG /PFD	(7.059)	EUR	14,32	11,89	(83.896)	17.156	(83.896)
SCHAEFFLER AG /PFD	(61.330)	EUR	13,90	11,89	(728.907)	123.754	(728.907)
SCHAEFFLER AG /PFD	(11.611)	EUR	13,95	11,89	(137.997)	23.967	(137.997)
SCHAEFFLER AG /PFD	(25.794)	EUR	14,08	11,89	(306.562)	56.635	(306.562)
SCHAEFFLER AG /PFD	(84.206)	EUR	13,52	11,89	(1.000.788)	138.004	(1.000.788)
SIEMENS AG /NAM.	(9.499)	EUR	80,35	90,42	(858.900)	(95.687)	(858.900)
SIEMENS AG /NAM.	(1.488)	EUR	83,52	90,42	(134.545)	(10.262)	(134.545)
SIEMENS AG /NAM.	(4.706)	EUR	83,84	90,42	(425.517)	(30.960)	(425.517)
SIEMENS AG /NAM.	(6.488)	EUR	91,68	90,42	(586.645)	8.149	(586.645)
SIEMENS AG /NAM.	(1.554)	EUR	87,42	90,42	(140.513)	(4.663)	(140.513)
SIEMENS AG /NAM.	(6.710)	EUR	86,00	90,42	(606.718)	(29.689)	(606.718)
SIEMENS AG /NAM.	(22.518)	EUR	83,24	90,42	(2.036.078)	(161.587)	(2.036.078)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung d. Differenz- kontrakte	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR	Verpflich- tung in EUR
SIEMENS AG /NAM.	(4.418)	EUR	90,81	90,42	(399.476)	1.716	(399.476)
SKF ABB	(86.761)	SEK	125,90	132,90	(11.530.537)	(64.565)	(1.222.248)
SKF ABB	(333.773)	SEK	127,90	132,90	(44.358.432)	(177.312)	(4.702.038)
SKF ABB	(49.880)	SEK	137,44	132,90	(6.629.052)	24.034	(702.686)
STANDARD CHARTERED PLC	(703.090)	GBP	3,87	5,48	(3.855.042)	(1.373.792)	(4.656.833)
STANDARD CHARTERED PLC	(286.910)	GBP	5,12	5,48	(1.573.128)	(126.994)	(1.900.314)
STATOIL ASA	(20.925)	NOK	122,35	143,30	(2.998.553)	(46.995)	(321.922)
STATOIL ASA	(69.725)	NOK	103,70	143,30	(9.991.593)	(295.997)	(1.072.687)
STATOIL ASA	(184.909)	NOK	121,68	143,30	(26.497.460)	(428.505)	(2.844.741)
STATOIL ASA	(89.441)	NOK	119,12	143,30	(12.816.895)	(231.825)	(1.376.009)
STATOIL ASA	(90.000)	NOK	119,09	143,30	(12.897.000)	(233.589)	(1.384.609)
STATOIL ASA	(6.305)	NOK	0,00	143,30	(903.507)	(96.854)	(97.000)
THE SWATCH GROUP AG	(7.914)	CHF	370,40	277,30	(2.194.552)	676.291	(2.024.874)
THE SWATCH GROUP AG	(1.225)	CHF	371,46	277,30	(339.693)	105.870	(313.428)
THE SWATCH GROUP AG	(1.764)	CHF	354,62	277,30	(489.157)	125.200	(451.337)
THE SWATCH GROUP AG	(3.700)	CHF	364,76	277,30	(1.026.010)	297.021	(946.681)
THE SWATCH GROUP AG	(1.397)	CHF	355,33	277,30	(387.388)	100.050	(357.436)
THE SWATCH GROUP AG	(2.907)	CHF	327,33	277,30	(806.111)	133.499	(743.784)
THE SWATCH GROUP AG	(856)	CHF	337,66	277,30	(237.369)	47.422	(219.017)
THE SWATCH GROUP AG	(1.184)	CHF	288,03	277,30	(328.323)	11.665	(302.938)
THE SWATCH GROUP AG	(2.053)	CHF	291,84	277,30	(569.297)	27.402	(525.280)
Summe						1.091.834	(166.138.620)

Zum 30. Juni 2016 betrug der nicht realisierte Nettogewinn aus Differenzkontrakten 1.091.834 EUR.

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- preis	Marktwert des Basiswerts	Engagement in Währung d. Differenz- kontrakte	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR	Verpflich- tung in EUR
Danske Invest SICAV – Europe Long-Short Dynamic							
ABB LTD ZUERICH /NAMEN.	(156.041)	CHF	20,29	18,93	(2.953.856)	195.334	(2.725.470)
ALFA LAVAL AB	(286.599)	SEK	137,21	129,30	(37.057.251)	240.922	(3.928.106)
ALFA LAVAL AB	(84.453)	SEK	135,44	129,30	(10.919.773)	55.087	(1.157.507)
ALFA LAVAL AB	(200.000)	SEK	134,31	129,30	(25.860.000)	106.417	(2.741.186)
ALFA LAVAL AB	(377.229)	SEK	133,80	129,30	(48.775.710)	180.358	(5.170.274)
ALFA LAVAL AB	(50.000)	SEK	135,08	129,30	(6.465.000)	30.701	(685.296)
ALFA LAVAL AB	(28.948)	SEK	132,51	129,30	(3.742.976)	9.871	(396.759)
ALFA LAVAL AB	(100.000)	SEK	133,00	129,30	(12.930.000)	39.307	(1.370.593)
ALFA LAVAL AB	(213.998)	SEK	126,41	129,30	(27.669.941)	(65.648)	(2.933.041)
ALFA LAVAL AB	(173.002)	SEK	125,31	129,30	(22.369.159)	(73.361)	(2.371.153)
ALFA LAVAL AB	(40.000)	SEK	137,37	129,30	(5.172.000)	34.293	(548.237)
ALFA LAVAL AB	(100.000)	SEK	126,44	129,30	(12.930.000)	(30.416)	(1.370.593)
ALFA LAVAL AB	(279.094)	SEK	125,98	129,30	(36.086.854)	(98.502)	(3.825.243)
ALFA LAVAL AB	(270.000)	SEK	124,72	129,30	(34.911.000)	(131.316)	(3.700.601)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- presi	Marktwert des Basiswerts	Engagement in Währung d. Differenz- kontrakte	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR	Verpflich- tung in EUR
ATLAS COPCO AB	(350.000)	SEK	204,30	213,10	(74.585.000)	(327.241)	(7.906.085)
ATLAS COPCO AB	(339.328)	SEK	204,30	213,10	(72.310.797)	(317.263)	(7.665.017)
ATLAS COPCO AB	(150.000)	SEK	202,89	213,10	(31.965.000)	(162.754)	(3.388.322)
AXFOOD AB	(73.613)	SEK	131,70	159,50	(11.741.274)	(217.428)	(1.244.587)
AXFOOD AB	(129.000)	SEK	146,60	159,50	(20.575.500)	(176.784)	(2.181.024)
BANKIA S.A.	(3.805.132)	EUR	0,77	0,63	(2.393.428)	537.075	(2.393.428)
BANKIA S.A.	(894.868)	EUR	0,76	0,63	(562.872)	120.788	(562.872)
BANKINTER SA	(648.612)	EUR	5,98	5,72	(3.710.709)	166.374	(3.710.709)
BANKINTER SA	(21.388)	EUR	6,01	5,72	(122.361)	6.138	(122.361)
BANKINTER SA	(239.449)	EUR	6,31	5,72	(1.369.888)	140.078	(1.369.888)
BANKINTER SA	(335.551)	EUR	6,28	5,72	(1.919.687)	187.405	(1.919.687)
BCO BILBAO VIZ. ARGENTARIA/NAM.	(641.000)	EUR	5,66	4,96	(3.178.719)	446.604	(3.178.719)
CAIXABANK	(1.600.000)	EUR	2,27	1,95	(3.123.200)	511.870	(3.123.200)
DEUTSCHE ANN /NAMEN	(50.000)	EUR	29,11	32,71	(1.635.500)	(180.080)	(1.635.500)
DEUTSCHE ANN /NAMEN	(20.000)	EUR	29,41	32,71	(654.200)	(66.084)	(654.200)
DEUTSCHE ANN /NAMEN	(60.000)	EUR	27,84	32,71	(1.962.600)	(292.023)	(1.962.600)
DEUTSCHE ANN /NAMEN	(7.700)	EUR	28,63	32,71	(251.867)	(31.444)	(251.867)
DEUTSCHE ANN /NAMEN	(100.000)	EUR	30,66	32,71	(3.271.000)	(205.495)	(3.271.000)
DEUTSCHE ANN /NAMEN	(50.000)	EUR	30,88	32,71	(1.635.500)	(91.335)	(1.635.500)
DEUTSCHE WOHNEN AG	(140.000)	EUR	26,83	30,60	(4.283.300)	(527.429)	(4.283.300)
DJ EURO STOXX/ BANKS/PRICE IND	(34.000)	EUR	107,55	81,20	(2.760.800)	895.867	(2.760.800)
DJ EURO STOXX/ BANKS/PRICE IND	(45.000)	EUR	101,34	81,20	(3.654.000)	906.103	(3.654.000)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(15.000)	EUR	386,37	401,98	(6.029.700)	(234.165)	(6.029.700)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(30.000)	EUR	417,70	401,98	(12.059.400)	471.657	(12.059.400)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(25.000)	EUR	416,76	401,98	(10.049.500)	369.597	(10.049.500)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(20.000)	EUR	417,70	401,98	(8.039.600)	314.438	(8.039.600)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(11.000)	EUR	435,40	401,98	(4.421.780)	367.608	(4.421.780)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(10.000)	EUR	435,80	401,98	(4.019.800)	338.206	(4.019.800)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(24.000)	EUR	403,19	401,98	(9.647.520)	28.995	(9.647.520)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(35.000)	EUR	408,35	401,98	(14.069.300)	223.043	(14.069.300)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(6.000)	EUR	400,21	401,98	(2.411.880)	(10.614)	(2.411.880)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(23.870)	EUR	385,42	401,98	(9.595.263)	(395.239)	(9.595.263)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(21.130)	EUR	392,57	401,98	(8.493.837)	(198.799)	(8.493.837)
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(61.231)	EUR	224,54	218,39	(13.372.238)	376.571	(13.372.238)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl Wäh- rung	Basis- presi	Marktwert des Basiswerts	Engagement in Währung d. Differenz- kontrakte	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR	Verpflich- tung in EUR
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(50.000)	EUR 233,67	218,39	(10.919.500)	763.910	(10.919.500)
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(20.000)	EUR 222,84	218,39	(4.367.800)	88.952	(4.367.800)
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(15.400)	EUR 235,52	218,39	(3.363.206)	263.780	(3.363.206)
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(40.000)	EUR 243,30	218,39	(8.735.600)	996.225	(8.735.600)
DJ STOXX 600 HEALTH CARE	(8.489)	EUR 661,25	738,85	(6.272.098)	(658.746)	(6.272.098)
DJ STOXX 600 RETAIL	(61.800)	EUR 299,74	286,94	(17.732.892)	791.040	(17.732.892)
DJ STOXX 600 TLCM	(7.000)	EUR 376,76	298,22	(2.087.540)	549.788	(2.087.540)
DJ STOXX 600 TLCM	(2.350)	EUR 351,17	298,22	(700.817)	124.429	(700.817)
DONG ENERGY A/S	(210.000)	DKK 256,81	241,00	(50.610.000)	446.494	(6.801.984)
DONG ENERGY A/S	(135.000)	DKK 257,00	241,00	(32.535.000)	290.326	(4.372.704)
DONG ENERGY A/S	(300.000)	DKK 239,82	241,00	(72.300.000)	(47.635)	(9.717.120)
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(35.097)	EUR 333,59	360,76	(12.661.594)	(953.585)	(12.661.594)
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(4.434)	EUR 378,11	360,76	(1.599.610)	76.913	(1.599.610)
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(1.887)	EUR 386,16	360,76	(680.754)	47.925	(680.754)
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(5.000)	EUR 393,71	360,76	(1.803.800)	164.725	(1.803.800)
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(5.000)	EUR 393,92	360,76	(1.803.800)	165.778	(1.803.800)
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(20.000)	EUR 365,82	360,76	(7.215.200)	101.112	(7.215.200)
DOW JONES EURO STOXX UTILITY	(10.100)	EUR 287,22	249,04	(2.515.304)	385.618	(2.515.304)
DOW JONES EURO STOXX UTILITY	(2.300)	EUR 282,02	249,04	(572.792)	75.851	(572.792)
DOW JONES STOXX 600 AUTO P.PR.	(79.500)	EUR 429,08	419,71	(33.366.945)	744.915	(33.366.945)
DOW JONES STOXX 600 AUTO P.PR.	(14.000)	EUR 436,22	419,71	(5.875.940)	231.170	(5.875.940)
DOW JONES STOXX 600 AUTO P.PR.	(10.000)	EUR 431,76	419,71	(4.197.100)	120.500	(4.197.100)
DOW JONES STOXX 600 AUTO P.PR.	(21.122)	EUR 446,22	419,71	(8.865.115)	559.848	(8.865.115)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(7.607)	EUR 346,78	323,79	(2.463.071)	174.877	(2.463.071)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(10.000)	EUR 331,86	323,79	(3.237.900)	80.708	(3.237.900)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(40.000)	EUR 332,39	323,79	(12.951.600)	344.027	(12.951.600)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(8.000)	EUR 336,85	323,79	(2.590.320)	104.505	(2.590.320)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(10.000)	EUR 336,85	323,79	(3.237.900)	130.631	(3.237.900)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	28.000	EUR 341,95	323,79	9.066.120	(508.562)	9.066.120
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(15.000)	EUR 317,78	323,79	(4.856.850)	(90.185)	(4.856.850)
ETAB COLRUYT	(40.000)	EUR 41,93	49,27	(1.970.800)	(293.606)	(1.970.800)
ETAB COLRUYT	(40.000)	EUR 41,93	49,27	(1.970.800)	(293.637)	(1.970.800)
ETAB COLRUYT	(30.000)	EUR 44,11	49,27	(1.478.100)	(154.830)	(1.478.100)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- presi	Marktwert des Basiswerts	Engagement in Währung d. Differenz- kontrakte	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR	Verpflich- tung in EUR
ETAB COLRUYT	(30.000)	EUR	44,96	49,27	(1.478.100)	(129.224)	(1.478.100)
ETAB COLRUYT	(66.000)	EUR	47,95	49,27	(3.251.820)	(87.254)	(3.251.820)
FE NEW N.V.	(20.000)	EUR	0,00	35,80	(716.000)	(716.000)	(716.000)
FE NEW N.V.	14.000	EUR	36,59	35,80	501.200	(11.034)	501.200
GRUPE EUROTUNNEL REGROUPEMT GRUPE	(100.000)	EUR	13,77	9,39	(939.000)	437.500	(939.000)
EUROTUNNEL REGROUPEMT GRUPE	(30.000)	EUR	13,77	9,39	(281.700)	131.250	(281.700)
EUROTUNNEL REGROUPEMT GRUPE	(5.400)	EUR	13,44	9,39	(50.706)	21.857	(50.706)
EUROTUNNEL REGROUPEMT HERMES	(61.200)	EUR	11,66	9,39	(574.668)	139.053	(574.668)
INTERNATIONAL HERMES	(11.500)	EUR	338,01	335,70	(3.860.550)	26.536	(3.860.550)
INTERNATIONAL HERMES	(5.000)	EUR	332,75	335,70	(1.678.500)	(14.753)	(1.678.500)
INTERNATIONAL INDITEX	(9.900)	EUR	303,83	335,70	(3.323.430)	(315.560)	(3.323.430)
INDITEX	(45.000)	EUR	29,25	29,56	(1.329.975)	(13.739)	(1.329.975)
INDITEX	(13.000)	EUR	31,15	29,56	(384.215)	20.696	(384.215)
INDITEX	(24.000)	EUR	33,28	29,56	(709.320)	89.403	(709.320)
INDITEX	(28.000)	EUR	29,23	29,56	(827.540)	(9.168)	(827.540)
INGENICO.IND.FIN. ING.	(2.324)	EUR	111,27	105,35	(244.833)	13.752	(244.833)
INGENICO.IND.FIN. ING.	(20.000)	EUR	97,02	105,35	(2.107.000)	(166.618)	(2.107.000)
INGENICO.IND.FIN. ING.	(25.000)	EUR	95,01	105,35	(2.633.750)	(258.432)	(2.633.750)
INGENICO.IND.FIN. ING.	(30.000)	EUR	103,36	105,35	(3.160.500)	(59.584)	(3.160.500)
INGENICO.IND.FIN. ING.	(367)	EUR	0,00	105,35	(38.663)	(38.663)	(38.663)
INGENICO.IND.FIN. ING.	(440)	EUR	0,00	105,35	(46.354)	(46.354)	(46.354)
INGENICO.IND.FIN. ING.	(293)	EUR	0,00	105,35	(30.868)	(30.867)	(30.868)
INGENICO.IND.FIN. ING.	(34)	EUR	0,00	105,35	(3.582)	(3.582)	(3.582)
INGENICO.IND.FIN. ING.	(70.000)	EUR	96,46	105,35	(7.374.500)	(622.239)	(7.374.500)
JERONIMO MARTINS SGPS SA	(38.853)	EUR	12,98	13,85	(538.114)	(33.783)	(538.114)
JERONIMO MARTINS SGPS SA	(150.000)	EUR	13,03	13,85	(2.077.500)	(122.717)	(2.077.500)
JERONIMO MARTINS SGPS SA	(20.755)	EUR	13,04	13,85	(287.457)	(16.710)	(287.457)
JERONIMO MARTINS SGPS SA	(38.462)	EUR	13,63	13,85	(532.699)	(8.288)	(532.699)
JERONIMO MARTINS SGPS SA	(122.599)	EUR	13,64	13,85	(1.697.996)	(25.623)	(1.697.996)
JERONIMO MARTINS SGPS SA	(38.939)	EUR	13,67	13,85	(539.305)	(6.990)	(539.305)
KONE OYJ -B-	(57.506)	EUR	40,33	40,27	(2.315.767)	3.302	(2.315.767)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- presi	Marktwert des Basiswerts	Engagement in Währung d. Differenz- kontrakte	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR	Verpflich- tung in EUR
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(10.000)	CHF	141,44	134,30	(1.343.000)	65.572	(1.239.162)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(45.000)	CHF	133,00	134,30	(6.043.500)	(53.696)	(5.576.229)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(14.000)	CHF	131,56	134,30	(1.880.200)	(35.213)	(1.734.827)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(5.100)	CHF	131,05	134,30	(684.930)	(15.211)	(631.973)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(6.822)	CHF	125,95	134,30	(916.195)	(52.255)	(845.356)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(4.900)	CHF	137,56	134,30	(658.070)	14.668	(607.189)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(39.855)	CHF	135,11	134,30	(5.352.527)	29.606	(4.938.680)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(10.145)	CHF	135,25	134,30	(1.362.474)	8.804	(1.257.130)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(28.000)	CHF	135,70	134,30	(3.760.400)	35.860	(3.469.653)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(20.000)	CHF	135,11	134,30	(2.686.000)	14.958	(2.478.324)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(3.516)	CHF	137,62	134,30	(472.199)	10.706	(435.689)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(26.484)	CHF	137,44	134,30	(3.556.801)	76.336	(3.281.796)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(15.000)	CHF	140,40	134,30	(2.014.500)	83.938	(1.858.743)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(20.000)	CHF	137,66	134,30	(2.686.000)	61.724	(2.478.324)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(15.000)	CHF	138,32	134,30	(2.014.500)	55.307	(1.858.743)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(5.666)	CHF	139,00	134,30	(760.944)	24.441	(702.109)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(19.334)	CHF	139,49	134,30	(2.596.556)	92.169	(2.395.796)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(80.000)	CHF	132,13	134,30	(10.744.000)	(159.109)	(9.913.295)
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	(25.000)	EUR	50,35	45,22	(1.130.500)	128.293	(1.130.500)
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	(25.000)	EUR	49,91	45,22	(1.130.500)	117.263	(1.130.500)
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	(3.660)	EUR	54,03	45,22	(165.505)	32.250	(165.505)
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	(83.300)	EUR	49,77	45,22	(3.766.826)	379.015	(3.766.826)
LLOYDS BANKING GROUP PLC	(8.000.000)	GBP	0,64	0,54	(4.353.600)	936.409	(5.259.083)
LVMH MOET HENNESSYEUR 0.3	(3.800)	EUR	168,69	134,30	(510.340)	130.671	(510.340)
LVMH MOET HENNESSYEUR 0.3	(5.700)	EUR	152,38	134,30	(765.510)	103.057	(765.510)
LVMH MOET HENNESSYEUR 0.3	(2.500)	EUR	158,31	134,30	(335.750)	60.030	(335.750)
LVMH MOET HENNESSYEUR 0.3	(5.400)	EUR	151,53	134,30	(725.220)	93.041	(725.220)
LVMH MOET HENNESSYEUR 0.3	(4.200)	EUR	144,00	134,30	(564.060)	40.744	(564.060)
METRO AG	(35.000)	EUR	28,50	26,95	(943.250)	54.250	(943.250)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- presi	Marktwert des Basiswerts	Engagement in Währung d. Differenz- kontrakte	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR	Verpflich- tung in EUR
METRO AG	(35.000)	EUR	29,03	26,95	(943.250)	72.870	(943.250)
METRO AG	(80.000)	EUR	29,14	26,95	(2.156.000)	174.805	(2.156.000)
METRO AG	(55.000)	EUR	25,97	26,95	(1.482.250)	(53.642)	(1.482.250)
METRO AG	(172.500)	EUR	25,83	26,95	(4.648.875)	(192.665)	(4.648.875)
METRO AG	(87.400)	EUR	23,08	26,95	(2.355.430)	(338.451)	(2.355.430)
NORDEA BANK AB	(300.000)	SEK	74,38	70,35	(21.105.000)	128.545	(2.237.151)
NORDEA BANK AB	(657.000)	SEK	69,91	70,35	(46.219.950)	(30.623)	(4.899.361)
NORDEX SE							
ROSTOCK/KONV	(144.253)	EUR	24,06	25,45	(3.671.239)	(200.056)	(3.671.239)
NORDEX SE							
ROSTOCK/KONV	(145.747)	EUR	24,60	25,45	(3.709.261)	(123.250)	(3.709.261)
ORKLA ASA	(380.446)	NOK	62,70	73,60	(28.000.826)	(444.535)	(3.006.141)
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	(1.283.537)	GBP	2,48	1,72	(2.210.251)	1.173.685	(2.669.950)
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	(716.463)	GBP	2,49	1,72	(1.233.749)	661.726	(1.490.351)
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	(1.200.000)	GBP	2,14	1,72	(2.066.400)	611.776	(2.496.180)
SAMPO PLCA	(425.000)	EUR	39,88	35,86	(15.240.500)	1.706.862	(15.240.500)
SAMPO PLCA	(175.598)	EUR	40,28	35,86	(6.296.944)	775.662	(6.296.944)
SAMPO PLCA	(513.870)	EUR	35,30	35,86	(18.427.378)	(287.153)	(18.427.378)
SKANDINAV. ENSK. BANKENA	(437.000)	SEK	82,81	72,35	(31.616.950)	485.766	(3.351.428)
SKANDINAV. ENSK. BANKENA	(602.107)	SEK	76,20	72,35	(43.562.441)	246.204	(4.617.662)
SKANDINAV. ENSK. BANKENA	(77.893)	SEK	76,16	72,35	(5.635.559)	31.539	(597.375)
SKANDINAV. ENSK. BANKENA	(300.000)	SEK	73,05	72,35	(21.705.000)	22.319	(2.300.752)
SKANSKAB	(115.000)	SEK	168,60	172,00	(19.780.000)	(41.543)	(2.096.700)
SKANSKAB	(50.000)	SEK	181,83	172,00	(8.600.000)	52.204	(911.609)
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	(10.601)	GBP	32,94	36,79	(390.011)	(49.395)	(471.127)
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	(22.483)	GBP	27,70	36,79	(827.150)	(247.107)	(999.184)
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	(57.517)	GBP	26,92	36,79	(2.116.050)	(686.355)	(2.556.157)
STATOIL ASA	(308.243)	NOK	129,28	143,30	(44.171.222)	(463.356)	(4.742.178)
STATOIL ASA	(58.044)	NOK	129,21	143,30	(8.317.705)	(87.696)	(892.981)
STATOIL ASA	(5.076)	NOK	0,00	143,30	(727.391)	(77.975)	(78.092)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(528.000)	SEK	96,90	99,65	(52.615.200)	(154.271)	(5.577.264)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(552.700)	SEK	96,90	99,65	(55.076.555)	(161.488)	(5.838.170)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(232.000)	SEK	103,89	99,65	(23.118.800)	104.560	(2.450.616)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(240.000)	SEK	101,18	99,65	(23.916.000)	38.906	(2.535.120)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(329.000)	SEK	109,32	99,65	(32.784.850)	337.895	(3.475.226)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- presi	Marktwert des Basiswerts	Engagement in Währung d. Differenz- kontrakte	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR	Verpflich- tung in EUR
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(350.000)	SEK	105,01	99,65	(34.877.500)	199.443	(3.697.050)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(250.000)	SEK	101,53	99,65	(24.912.500)	49.949	(2.640.750)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(250.000)	SEK	101,53	99,65	(24.912.500)	49.949	(2.640.750)
TESCO PLC	(1.700.000)	GBP	1,82	1,69	(2.870.450)	278.563	(3.467.460)
TESCO PLC	(500.000)	GBP	1,90	1,69	(844.250)	130.577	(1.019.840)
UBS GROUP AG	(203.562)	CHF	14,91	12,47	(2.538.418)	455.303	(2.342.152)
UBS GROUP AG	(2.938)	CHF	14,99	12,47	(36.637)	6.785	(33.804)
VALEO SA	(369.780)	EUR	44,62	40,09	(14.822.631)	1.675.720	(14.822.631)
WORLDLINE SA	(34.475)	EUR	18,94	25,12	(866.012)	(213.185)	(866.012)
WORLDLINE SA	(39.718)	EUR	19,39	25,12	(997.716)	(227.714)	(997.716)
WORLDLINE SA	(25.160)	EUR	19,08	25,12	(632.019)	(152.003)	(632.019)
WORLDLINE SA	(2.201)	EUR	19,05	25,12	(55.289)	(13.369)	(55.289)
WORLDLINE SA	(4.566)	EUR	19,01	25,12	(114.698)	(27.895)	(114.698)
WORLDPAY GROUP PLC	(1.960.000)	GBP	2,66	2,65	(5.194.000)	25.080	(6.274.274)
WORLDPAY GROUP PLC	(840.000)	GBP	2,67	2,65	(2.226.000)	23.134	(2.688.975)
WORLDPAY GROUP PLC	(785.000)	GBP	2,70	2,65	(2.080.250)	45.906	(2.512.911)
WORLDPAY GROUP PLC	(582.227)	GBP	2,59	2,65	(1.542.902)	(43.455)	(1.863.802)
Summe						14.018.894	(645.353.788)

Zum 30. Juni 2016 betrug der nicht realisierte Nettogewinn aus Differenzkontrakten 14.018.894 EUR.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- presi	Marktwert des Basiswerts	Engagement in Währung d. Differenz- kontrakte	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR	Verpflich- tung in EUR
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus							
A.P. MOELLER - MAERSK A/SB	245	DKK	8.803,07	8.555,00	2.095.975	(8.171)	281.699
A.P. MOELLER - MAERSK A/SB	227	DKK	8.978,02	8.555,00	1.941.985	(12.910)	261.003
A.P. MOELLER - MAERSK A/SB	600	DKK	8.917,18	8.555,00	5.133.000	(29.216)	689.875
ABB LTD ZUERICH /NAMEN.	(29.657)	CHF	20,29	18,93	(561.407)	37.125	(518.000)
ALFA LAVAL AB	(24.281)	SEK	135,44	129,30	(3.139.533)	15.838	(332.794)
ALFA LAVAL AB	(93.844)	SEK	133,80	129,30	(12.134.029)	44.868	(1.286.219)
ALFA LAVAL AB	(8.322)	SEK	132,51	129,30	(1.076.035)	2.838	(114.061)
ALFA LAVAL AB	(25.000)	SEK	135,08	129,30	(3.232.500)	15.350	(342.648)
ALFA LAVAL AB	(47.002)	SEK	126,41	129,30	(6.077.359)	(14.419)	(644.206)
ALFA LAVAL AB	(37.998)	SEK	125,31	129,30	(4.913.141)	(16.113)	(520.798)
ALFA LAVAL AB	(15.000)	SEK	126,44	129,30	(1.939.500)	(4.562)	(205.589)
ALFA LAVAL AB	(15.000)	SEK	125,98	129,30	(1.939.500)	(5.294)	(205.589)
ALFA LAVAL AB	(45.000)	SEK	124,16	129,30	(5.818.500)	(24.568)	(616.767)
ALLIANZ SE/NAM. VINKULIERT	80	EUR	140,30	125,95	10.076	(1.148)	10.076
ALLIANZ SE/NAM. VINKULIERT	307	EUR	145,57	125,95	38.667	(6.022)	38.667
ALLIANZ SE/NAM. VINKULIERT	600	EUR	138,18	125,95	75.570	(7.338)	75.570
ALLIANZ SE/NAM. VINKULIERT	550	EUR	158,35	125,95	69.273	(17.820)	69.273
ALLIANZ SE/NAM. VINKULIERT	9.500	EUR	148,01	125,95	1.196.525	(209.560)	1.196.525
ALLIANZ SE/NAM. VINKULIERT	1.450	EUR	142,88	125,95	182.628	(24.543)	182.628
ALLIANZ SE/NAM. VINKULIERT	1.450	EUR	138,08	125,95	182.628	(17.590)	182.628
ATLAS COPCO AB	(75.000)	SEK	204,30	213,10	(15.982.500)	(70.123)	(1.694.161)
ATLAS COPCO AB	(62.000)	SEK	204,30	213,10	(13.212.200)	(57.968)	(1.400.506)
ATLAS COPCO AB	(17.200)	SEK	199,95	213,10	(3.665.320)	(24.022)	(388.528)
ATLAS COPCO AB	(20.000)	SEK	221,81	213,10	(4.262.000)	18.498	(451.776)
ATLAS COPCO AB	(13.000)	SEK	210,14	213,10	(2.770.300)	(4.093)	(293.655)
AXA	45.000	EUR	20,65	17,63	793.125	(136.165)	793.125
AXFOOD AB	(9.604)	SEK	139,40	159,50	(1.531.838)	(20.510)	(162.376)
AXFOOD AB	(29.000)	SEK	146,60	159,50	(4.625.500)	(39.742)	(490.308)
BANKIA S.A.	(734.257)	EUR	0,77	0,63	(461.848)	103.637	(461.848)
BANKIA S.A.	(255.571)	EUR	0,79	0,63	(160.754)	41.202	(160.754)
BANKIA S.A.	(170.172)	EUR	0,76	0,63	(107.038)	22.905	(107.038)
BANKINTER SA	(98.765)	EUR	5,98	5,72	(565.035)	25.334	(565.035)
BANKINTER SA	(5.235)	EUR	6,01	5,72	(29.949)	1.502	(29.949)
BANKINTER SA	(61.858)	EUR	6,28	5,72	(353.890)	34.548	(353.890)
BANKINTER SA	(44.142)	EUR	6,31	5,72	(252.536)	25.823	(252.536)
BCO BILBAO VIZ. ARGENTARIA/NAM.	(119.000)	EUR	5,66	4,96	(590.121)	82.911	(590.121)
BCO POP ESP ISS.13	328.065	EUR	1,60	1,17	382.524	(143.956)	382.524
BCO POP ESP ISS.13	234.435	EUR	1,68	1,17	273.351	(120.410)	273.351
BCO POP ESP ISS.13	364.759	EUR	1,46	1,17	425.309	(105.780)	425.309
BCO POP ESP ISS.13	42.741	EUR	1,45	1,17	49.836	(11.985)	49.836
CAIXABANK	(297.000)	EUR	2,27	1,95	(579.744)	95.016	(579.744)
CONTINENTAL AG	4.359	EUR	194,25	167,40	729.697	(117.039)	729.697
DANSKE BANK AS	6.453	DKK	213,81	173,90	1.122.177	(34.625)	150.821

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- presi	Marktwert des Basiswerts	Engagement in Währung d. Differenz- kontrakte	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR	Verpflich- tung in EUR
DANSKE BANK AS	1.350	DKK	203,30	173,90	234.765	(5.337)	31.552
DANSKE BANK AS	2.950	DKK	203,56	173,90	513.005	(11.764)	68.948
DANSKE BANK AS	2.500	DKK	199,48	173,90	434.750	(8.599)	58.430
DANSKE BANK AS	3.524	DKK	182,51	173,90	612.824	(4.081)	82.363
DANSKE BANK AS	2.750	DKK	184,98	173,90	478.225	(4.096)	64.273
DANSKE BANK AS	1.900	DKK	185,95	173,90	330.410	(3.077)	44.407
DANSKE BANK AS	55.000	DKK	183,13	173,90	9.564.500	(68.282)	1.285.469
DANSKE BANK AS	2.350	DKK	180,12	173,90	408.665	(1.967)	54.925
DANSKE BANK AS	2.225	DKK	190,47	173,90	386.928	(4.957)	52.003
DELHAIZE GROUP	558	EUR	71,80	92,45	51.587	11.523	51.587
DELHAIZE GROUP	3.908	EUR	80,00	92,45	361.295	48.648	361.295
DELHAIZE GROUP	2.000	EUR	80,87	92,45	184.900	23.155	184.900
DELHAIZE GROUP	733	EUR	92,30	92,45	67.766	111	67.766
DELHAIZE GROUP	650	EUR	88,03	92,45	60.093	2.876	60.093
DELHAIZE GROUP	11.000	EUR	91,90	92,45	1.016.950	6.040	1.016.950
DELHAIZE GROUP	4.125	EUR	91,75	92,45	381.356	2.899	381.356
DEUTSCHE ANN /NAMEN	(23.200)	EUR	27,23	32,71	(758.872)	(127.156)	(758.872)
DEUTSCHE ANN /NAMEN	(35.000)	EUR	30,66	32,71	(1.144.850)	(71.923)	(1.144.850)
DEUTSCHE POST AG. BONN	25.000	EUR	22,51	24,78	619.375	56.535	619.375
DEUTSCHE WOHNEN AG	(35.000)	EUR	26,83	30,60	(1.070.825)	(131.857)	(1.070.825)
DFDS A/S	2.600	DKK	230,20	288,50	750.100	20.379	100.813
DJ EURO STOXX/ BANKS/PRICE IND	(4.556)	EUR	106,56	81,20	(369.947)	115.550	(369.947)
DJ EURO STOXX/ BANKS/PRICE IND	(3.900)	EUR	103,02	81,20	(316.680)	85.114	(316.680)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(800)	EUR	423,71	401,98	(321.584)	17.384	(321.584)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(1.500)	EUR	426,50	401,98	(602.970)	36.785	(602.970)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(5.000)	EUR	395,22	401,98	(2.009.900)	(33.804)	(2.009.900)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(7.500)	EUR	417,84	401,98	(3.014.850)	118.986	(3.014.850)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(9.200)	EUR	435,94	401,98	(3.698.216)	312.418	(3.698.216)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(4.500)	EUR	404,27	401,98	(1.808.910)	10.299	(1.808.910)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(6.000)	EUR	408,28	401,98	(2.411.880)	37.826	(2.411.880)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S	(2.082)	EUR	425,32	401,98	(836.922)	48.590	(836.922)
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(16.860)	EUR	218,94	218,39	(3.682.055)	9.273	(3.682.055)
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(7.400)	EUR	237,03	218,39	(1.616.086)	137.957	(1.616.086)
DJ STOXX 600 HEALTH CARE	(1.700)	EUR	749,47	738,85	(1.256.045)	18.046	(1.256.045)
DJ STOXX 600 HEALTH CARE	(2.300)	EUR	714,42	738,85	(1.699.355)	(56.188)	(1.699.355)
DJ STOXX 600 TLM	(1.000)	EUR	375,27	298,22	(298.220)	77.050	(298.220)
DJ STOXX 600 TLM	(1.650)	EUR	327,97	298,22	(492.063)	49.089	(492.063)
DONG ENERGY A/S	(38.000)	DKK	256,81	241,00	(9.158.000)	80.794	(1.230.835)
DONG ENERGY A/S	(25.000)	DKK	257,00	241,00	(6.025.000)	53.764	(809.760)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl Wäh- rung	Basis- presi	Marktwert des Basiswerts	Engagement in Währung d. Differenz- kontrakte	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR	Verpflich- tung in EUR
DONG ENERGY A/S	(55.000) DKK	239,82	241,00	(13.255.000)	(8.733)	(1.781.472)
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(1.500) EUR	348,78	360,76	(541.140)	(17.970)	(541.140)
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(1.800) EUR	368,44	360,76	(649.368)	13.830	(649.368)
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(3.850) EUR	366,31	360,76	(1.388.926)	21.354	(1.388.926)
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(4.000) EUR	389,20	360,76	(1.443.040)	113.760	(1.443.040)
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(3.000) EUR	385,18	360,76	(1.082.280)	73.270	(1.082.280)
DOW JONES EURO STOXX UTILITY	(2.277) EUR	276,55	249,04	(567.064)	62.631	(567.064)
DOW JONES EURO STOXX UTILITY	(123) EUR	283,69	249,04	(30.632)	4.262	(30.632)
DOW JONES EURO STOXX UTILITY	(400) EUR	286,52	249,04	(99.616)	14.993	(99.616)
DOW JONES EURO STOXX UTILITY	(2.300) EUR	254,88	249,04	(572.792)	13.427	(572.792)
DOW JONES STOXX 600 AUTO P.PR.	(6.008) EUR	479,36	419,71	(2.521.618)	358.355	(2.521.618)
DOW JONES STOXX 600 AUTO P.PR.	(1.700) EUR	449,19	419,71	(713.507)	50.122	(713.507)
DOW JONES STOXX 600 AUTO P.PR.	(3.600) EUR	427,67	419,71	(1.510.956)	28.640	(1.510.956)
DOW JONES STOXX 600 AUTO P.PR.	(900) EUR	425,18	419,71	(377.739)	4.923	(377.739)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(7.989) EUR	332,87	323,79	(2.586.758)	72.539	(2.586.758)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(4.000) EUR	332,87	323,79	(1.295.160)	36.319	(1.295.160)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	2.500 EUR	341,94	323,79	809.475	(45.373)	809.475
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(1.900) EUR	323,24	323,79	(615.201)	(1.048)	(615.201)
DSV	6.784 DKK	221,29	274,80	1.864.243	48.807	250.554
DSV	625 DKK	220,06	274,80	171.750	4.600	23.083
DSV	625 DKK	217,93	274,80	171.750	4.779	23.083
DSV	5.000 DKK	272,25	274,80	1.374.000	1.715	184.666
DSV	7.000 DKK	272,69	274,80	1.923.600	1.986	258.532
DSV	15.000 DKK	276,60	274,80	4.122.000	(3.631)	553.997
ETAB COLRUYT	(5.000) EUR	41,95	49,27	(246.350)	(36.596)	(246.350)
ETAB COLRUYT	(14.000) EUR	44,98	49,27	(689.780)	(60.066)	(689.780)
ETAB COLRUYT	(3.900) EUR	45,43	49,27	(192.153)	(14.995)	(192.153)
ETAB COLRUYT	(32.515) EUR	46,39	49,27	(1.602.014)	(93.702)	(1.602.014)
ETAB COLRUYT	(485) EUR	46,39	49,27	(23.896)	(1.396)	(23.896)
GJENSIDIGE FORSIKRING	30.150 NOK	138,92	137,60	4.148.640	(4.269)	445.394
GJENSIDIGE FORSIKRING	5.717 NOK	143,28	137,60	786.659	(3.481)	84.455
GN GREAT NORDIC LTD	50.000 DKK	135,77	119,50	5.975.000	(109.344)	803.040
GRAND CITY PROPERTIES	18.073 EUR	15,02	18,26	330.013	58.512	330.013
GRAND CITY PROPERTIES	1.637 EUR	15,73	18,26	29.892	4.147	29.892

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl Wäh- rung	Basis- presi	Marktwert des Basiswerts	Engagement in Währung d. Differenz- kontrakte	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR	Verpflich- tung in EUR
GRAND CITY PROPERTIES	5.500 EUR	15,67	18,26	100.430	14.261	100.430
GRAND CITY PROPERTIES	5.500 EUR	15,57	18,26	100.430	14.805	100.430
GRAND CITY PROPERTIES	5.425 EUR	17,02	18,26	99.061	6.708	99.061
GRAND CITY PROPERTIES	14.427 EUR	18,10	18,26	263.437	2.332	263.437
GRAND CITY PROPERTIES	12.500 EUR	18,11	18,26	228.250	1.911	228.250
GRAND CITY PROPERTIES	12.000 EUR	18,40	18,26	219.120	(1.643)	219.120
GRAND CITY PROPERTIES	9.073 EUR	18,52	18,26	165.673	(2.332)	165.673
GRAND CITY PROPERTIES	10.000 EUR	19,02	18,26	182.600	(7.581)	182.600
GRAND CITY PROPERTIES	25.000 EUR	19,05	18,26	456.500	(19.755)	456.500
EUROTUNNEL REGROUPEMENT GROUPE	(14.193) EUR	13,06	9,39	(133.272)	52.031	(133.272)
EUROTUNNEL REGROUPEMENT	(3.405) EUR	13,44	9,39	(31.973)	13.782	(31.973)
HAPAG-LLOYD AG	(511) EUR	19,79	18,40	(9.403)	712	(9.403)
HAPAG-LLOYD AG	(13.477) EUR	19,73	18,40	(247.990)	17.886	(247.990)
HAPAG-LLOYD AG	(261) EUR	19,62	18,40	(4.803)	317	(4.803)
HAPAG-LLOYD AG	(2.743) EUR	19,73	18,40	(50.474)	3.634	(50.474)
HAPAG-LLOYD AG	(15.751) EUR	19,43	18,40	(289.834)	16.142	(289.834)
HAPAG-LLOYD AG	(2.257) EUR	19,78	18,40	(41.531)	3.111	(41.531)
HAPAG-LLOYD AG	(9.389) EUR	18,49	18,40	(172.767)	826	(172.767)
HAPAG-LLOYD AG	(1.863) EUR	17,50	18,40	(34.281)	(1.683)	(34.281)
HAPAG-LLOYD AG	(3.130) EUR	17,48	18,40	(57.595)	(2.876)	(57.595)
HAPAG-LLOYD AG	(8.778) EUR	17,08	18,40	(161.524)	(11.610)	(161.524)
HAPAG-LLOYD AG	(1.840) EUR	17,25	18,40	(33.858)	(2.124)	(33.858)
HAPAG-LLOYD AG	(10.000) EUR	17,12	18,40	(184.010)	(12.772)	(184.010)
HERMES INTERNATIONAL HERMES	(506) EUR	317,93	335,70	(169.864)	(8.993)	(169.864)
INTERNATIONAL HERMES	(844) EUR	317,93	335,70	(283.331)	(15.000)	(283.331)
INTERNATIONAL HUHTAMAKI OY	(2.500) EUR	304,93	335,70	(839.250)	(76.934)	(839.250)
HUHTAMAKI OY	8.000 EUR	31,00	36,78	294.240	46.251	294.240
HUHTAMAKI OY	2.586 EUR	31,17	36,78	95.113	14.510	95.113
HUHTAMAKI OY	6.251 EUR	30,83	36,78	229.912	37.173	229.912
HUHTAMAKI OY	5.663 EUR	31,20	36,78	208.285	31.611	208.285
INDITEX	(2.800) EUR	29,69	29,56	(82.754)	383	(82.754)
INDITEX	(2.800) EUR	29,31	29,56	(82.754)	(693)	(82.754)
INDITEX	(13.000) EUR	29,39	29,56	(384.215)	(2.130)	(384.215)
INGENICO.IND.FIN. ING.	(804) EUR	107,47	105,35	(84.701)	1.706	(84.701)
INGENICO.IND.FIN. ING.	(3.000) EUR	97,02	105,35	(316.050)	(24.993)	(316.050)
INGENICO.IND.FIN. ING.	(6.000) EUR	103,36	105,35	(632.100)	(11.917)	(632.100)
INGENICO.IND.FIN. ING.	(100) EUR	0,00	105,35	(10.535)	(10.535)	(10.535)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl Wäh- rung	Basis- presi	Marktwert des Basiswerts	Engagement in Währung d. Differenz- kontrakte	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR	Verpflich- tung in EUR
INGENICO.IND.FIN. ING.	(44) EUR	0,00	105,35	(4.635)	(4.635)	(4.635)
INGENICO.IND.FIN. ING.	(88) EUR	0,00	105,35	(9.271)	(9.271)	(9.271)
INGENICO.IND.FIN. ING.	(10.300) EUR	96,49	105,35	(1.085.105)	(91.234)	(1.085.105)
ISS A/S	5.242 DKK	236,84	249,20	1.306.306	8.710	175.568
J.SAINSBURY PLC	280.000 GBP	2,59	2,26	632.240	(111.121)	763.736
J.SAINSBURY PLC	64.043 GBP	2,80	2,26	144.609	(41.969)	174.686
J.SAINSBURY PLC	36.760 GBP	2,79	2,26	83.004	(23.602)	100.268
J.SAINSBURY PLC	124.197 GBP	2,80	2,26	280.437	(81.233)	338.763
JERONIMO MARTINS SGPS SA	(13.106) EUR	12,64	13,85	(181.518)	(15.852)	(181.518)
JERONIMO MARTINS SGPS SA	(15.500) EUR	11,60	13,85	(214.675)	(34.925)	(214.675)
JERONIMO MARTINS SGPS SA	(63.000) EUR	11,42	13,85	(872.550)	(153.106)	(872.550)
JERONIMO MARTINS SGPS SA	(30.500) EUR	12,10	13,85	(422.425)	(53.463)	(422.425)
JERONIMO MARTINS SGPS SA	(11.538) EUR	13,63	13,85	(159.801)	(2.486)	(159.801)
JERONIMO MARTINS SGPS SA	(11.682) EUR	13,67	13,85	(161.796)	(2.097)	(161.796)
JERONIMO MARTINS SGPS SA	(36.780) EUR	13,64	13,85	(509.403)	(7.687)	(509.403)
KION GROUP	9.808 EUR	44,12	43,51	426.746	(6.025)	426.746
KION GROUP	15.092 EUR	44,36	43,51	656.653	(12.865)	656.653
KION GROUP	3.000 EUR	47,98	43,51	130.530	(13.416)	130.530
KONE OYJ -B- KONINKLIJKE AHOLD NV	(11.020) EUR	40,33	40,27	(443.775)	633	(443.775)
KONINKLIJKE AHOLD NV	8.000 EUR	16,34	19,63	157.000	26.320	157.000
KONINKLIJKE AHOLD NV	21.250 EUR	17,79	19,63	417.031	39.100	417.031
KONINKLIJKE AHOLD NV	3.476 EUR	20,22	19,63	68.217	(2.052)	68.217
KONINKLIJKE AHOLD NV	3.300 EUR	19,09	19,63	64.763	1.763	64.763
KONINKLIJKE AHOLD NV	52.000 EUR	19,88	19,63	1.020.500	(13.304)	1.020.500
KONINKLIJKE AHOLD NV	17.650 EUR	19,88	19,63	346.381	(4.449)	346.381
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	37.957 EUR	4,45	3,22	122.222	(46.560)	122.222
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	19.000 EUR	4,46	3,22	61.180	(23.645)	61.180
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	6.043 EUR	4,44	3,22	19.458	(7.375)	19.458
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	20.000 EUR	4,72	3,22	64.400	(29.991)	64.400
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	12.000 EUR	4,48	3,22	38.640	(15.140)	38.640
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	45.000 EUR	4,60	3,22	144.900	(62.092)	144.900
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	17.000 EUR	4,54	3,22	54.740	(22.403)	54.740
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	13.000 EUR	4,56	3,22	41.860	(17.480)	41.860

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- presi	Marktwert des Basiswerts	Engagement in Währung d. Differenz- kontrakte	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR	Verpflich- tung in EUR
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	11.000	EUR	4,94	3,22	35.420	(18.883)	35.420
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	13.500	EUR	4,66	3,22	43.470	(19.470)	43.470
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	20.099	EUR	4,86	3,22	64.719	(33.042)	64.719
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	15.000	EUR	4,69	3,22	48.300	(21.985)	48.300
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	104.230	EUR	4,88	3,22	335.621	(173.166)	335.621
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	300.214	EUR	4,91	3,22	966.689	(506.684)	966.689
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	27.066	EUR	4,93	3,22	87.153	(46.268)	87.153
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	67.747	EUR	4,92	3,22	218.145	(115.384)	218.145
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	27.305	EUR	5,01	3,22	87.922	(48.763)	87.922
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	15.239	EUR	4,95	3,22	49.070	(26.393)	49.070
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	56.000	EUR	4,64	3,22	180.320	(79.298)	180.320
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	50.000	EUR	4,06	3,22	161.000	(41.805)	161.000
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	90.000	EUR	4,11	3,22	289.800	(80.469)	289.800
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	14.238	EUR	4,07	3,22	45.846	(12.034)	45.846
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	35.762	EUR	4,06	3,22	115.154	(29.951)	115.154
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	80.000	EUR	3,98	3,22	257.600	(61.094)	257.600
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(7.747)	CHF	135,46	134,30	(1.040.422)	8.256	(959.979)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(15.145)	CHF	135,11	134,30	(2.033.974)	11.250	(1.876.711)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(3.855)	CHF	135,25	134,30	(517.727)	3.346	(477.697)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(5.000)	CHF	135,70	134,30	(671.500)	6.404	(619.581)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(2.000)	CHF	137,66	134,30	(268.600)	6.172	(247.832)
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	(15.796)	EUR	49,46	45,22	(714.295)	66.947	(714.295)
LLOYDS BANKING GROUP PLC	(114.000)	GBP	0,64	0,54	(62.039)	13.179	(74.942)
LVMH MOET HENNESSYEUR 0.3	(577)	EUR	158,41	134,30	(77.491)	13.911	(77.491)
LVMH MOET HENNESSYEUR 0.3	(200)	EUR	165,01	134,30	(26.860)	6.143	(26.860)
LVMH MOET HENNESSYEUR 0.3	(200)	EUR	159,30	134,30	(26.860)	5.000	(26.860)
LVMH MOET HENNESSYEUR 0.3	(4.000)	EUR	156,23	134,30	(537.200)	87.710	(537.200)
METRO AG	(4.855)	EUR	28,50	26,95	(130.842)	7.525	(130.842)
METRO AG	(4.900)	EUR	29,74	26,95	(132.055)	13.673	(132.055)
METRO AG	(8.000)	EUR	29,14	26,95	(215.600)	17.480	(215.600)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl Wäh- rung	Basis- presi	Marktwert des Basiswerts	Engagement in Währung d. Differenz- kontrakte	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR	Verpflich- tung in EUR
METRO AG	(48.000) EUR	26,30	26,95	(1.293.600)	(31.201)	(1.293.600)
METRO AG	(35.000) EUR	25,93	26,95	(943.250)	(35.807)	(943.250)
METRO AG	(20.000) EUR	23,08	26,95	(539.000)	(77.449)	(539.000)
NKT HOLDING (DKK20)	6.500 DKK	383,92	326,80	2.124.200	(49.916)	285.492
NKT HOLDING (DKK20)	1.700 DKK	393,83	326,80	555.560	(15.321)	74.667
NKT HOLDING (DKK20)	3.000 DKK	370,86	326,80	980.400	(17.772)	131.766
NKT HOLDING (DKK20)	1.614 DKK	344,11	326,80	527.455	(3.757)	70.890
NKT HOLDING (DKK20)	2.500 DKK	326,50	326,80	817.000	101	109.805
NKT HOLDING (DKK20)	12.864 DKK	375,03	326,80	4.203.955	(83.416)	565.012
NKT HOLDING (DKK20)	176 DKK	373,22	326,80	57.517	(1.098)	7.730
NKT HOLDING (DKK20)	760 DKK	377,18	326,80	248.368	(5.148)	33.381
NKT HOLDING (DKK20)	5.283 DKK	361,26	326,80	1.726.484	(24.475)	232.040
NKT HOLDING (DKK20)	4.717 DKK	358,42	326,80	1.541.516	(20.054)	207.180
NORDEA BANK AB	(55.000) SEK	73,81	70,35	(3.869.250)	20.242	(410.144)
NORDEA BANK AB /FINN.DEP.REC	46.000 EUR	9,17	7,47	343.620	(78.290)	343.620
NORDEA BANK AB /FINN.DEP.REC	32.054 EUR	8,85	7,47	239.443	(44.142)	239.443
NORDEX SE						
ROSTOCK/KONV	(26.524) EUR	23,96	25,45	(675.036)	(39.430)	(675.036)
NORDEX SE						
ROSTOCK/KONV	(13.976) EUR	24,26	25,45	(355.689)	(16.589)	(355.689)
NOVO NORDISK A/S /-B-	30.132 DKK	351,07	354,20	10.672.754	12.663	1.434.418
OPTIMAL PAYMENTS PLC	362.117 GBP	4,13	3,85	1.395.068	(119.888)	1.685.222
OPTIMAL PAYMENTS PLC	18.047 GBP	4,06	3,85	69.527	(4.440)	83.987
OPTIMAL PAYMENTS PLC	31.953 GBP	4,05	3,85	123.100	(7.479)	148.703
OPTIMAL PAYMENTS PLC	150.000 GBP	3,51	3,85	577.880	62.851	698.071
OPTIMAL PAYMENTS PLC	12.834 GBP	4,01	3,85	49.443	(2.404)	59.727
OPTIMAL PAYMENTS PLC	72.000 GBP	4,01	3,85	277.383	(13.564)	335.074
OPTIMAL PAYMENTS PLC	50.000 GBP	3,72	3,85	192.627	7.896	232.690
OPTIMAL PAYMENTS PLC	91.000 GBP	3,76	3,85	350.581	9.710	423.496
OPTIMAL PAYMENTS PLC	148.967 GBP	3,79	3,85	573.901	12.007	693.263
ORKLA ASA	(50.072) NOK	62,85	73,60	(3.685.299)	(57.702)	(395.650)
PANDORA A/S	5.569 DKK	885,04	904,50	5.037.161	14.573	676.994
PANDORA A/S	7.431 DKK	886,53	904,50	6.721.340	17.952	903.348
PANDORA A/S	3.000 DKK	826,28	904,50	2.713.500	31.550	364.694

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- presi	Marktwert des Basiswerts	Engagement in Währung d. Differenz- kontrakte	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR	Verpflich- tung in EUR
PARTNERS GROUP HOLDING	400	CHF	349,36	412,75	165.100	23.272	152.335
PARTNERS GROUP HOLDING	146	CHF	351,00	412,75	60.262	8.275	55.602
PARTNERS GROUP HOLDING	4.350	CHF	358,96	412,75	1.795.463	214.763	1.656.641
PER AARSLEFF A/S	15.280	DKK	250,10	141,50	2.162.120	(223.101)	290.589
PER AARSLEFF A/S	4.000	DKK	213,32	141,50	566.000	(38.623)	76.070
PER AARSLEFF A/S	2.100	DKK	188,31	141,50	297.150	(13.215)	39.937
PER AARSLEFF A/S	2.900	DKK	190,53	141,50	410.350	(19.117)	55.151
PER AARSLEFF A/S	2.960	DKK	201,50	141,50	418.840	(23.879)	56.292
PER AARSLEFF A/S	4.580	DKK	202,02	141,50	648.070	(37.267)	87.101
PER AARSLEFF A/S	1.420	DKK	205,75	141,50	200.930	(12.267)	27.005
PER AARSLEFF A/S	2.810	DKK	202,72	141,50	397.615	(23.130)	53.439
PER AARSLEFF A/S	10.000	DKK	212,77	141,50	1.415.000	(95.815)	190.176
PER AARSLEFF A/S	4.230	DKK	201,80	141,50	598.545	(34.294)	80.444
PEUGEOT SA	4.250	EUR	14,99	10,96	46.580	(17.134)	46.580
PEUGEOT SA	4.750	EUR	15,10	10,96	52.060	(19.674)	52.060
PEUGEOT SA	9.000	EUR	16,09	10,96	98.640	(46.167)	98.640
PEUGEOT SA	7.000	EUR	15,63	10,96	76.720	(32.690)	76.720
PEUGEOT SA	9.000	EUR	14,96	10,96	98.640	(36.030)	98.640
PEUGEOT SA	140.000	EUR	13,84	10,96	1.534.400	(403.701)	1.534.400
PEUGEOT SA	76.000	EUR	13,59	10,96	832.960	(199.848)	832.960
RENAULT SA	13.876	EUR	78,89	67,35	934.549	(160.184)	934.549
RENAULT SA	3.500	EUR	72,97	67,35	235.725	(19.671)	235.725
RENAULT SA	2.250	EUR	79,06	67,35	151.538	(26.348)	151.538
RENAULT SA	10.200	EUR	67,88	67,35	686.970	(5.433)	686.970
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	(256.708)	GBP	2,48	1,72	(442.051)	234.738	(533.991)
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	(143.292)	GBP	2,49	1,72	(246.749)	132.345	(298.069)
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	(208.000)	GBP	2,13	1,72	(358.176)	101.639	(432.671)
ROYAL UNIBREW A/S	12.243	DKK	232,27	292,20	3.577.405	98.651	480.803
ROYAL UNIBREW A/S	2.500	DKK	222,51	292,20	730.500	23.423	98.179
ROYAL UNIBREW A/S	3.000	DKK	218,63	292,20	876.600	29.675	117.815
ROYAL UNIBREW A/S	250	DKK	217,13	292,20	73.050	2.523	9.818
ROYAL UNIBREW A/S	13.500	DKK	276,31	292,20	3.944.700	28.838	530.168
ROYAL UNIBREW A/S	9.000	DKK	277,28	292,20	2.629.800	18.051	353.445
ROYAL UNIBREW A/S	4.844	DKK	299,02	292,20	1.415.417	(4.445)	190.232
SAMPO PLCA	(81.600)	EUR	40,04	35,86	(2.926.176)	341.315	(2.926.176)
SAMPO PLCA	(27.788)	EUR	40,31	35,86	(996.478)	123.632	(996.478)
SCHNEIDER ELECTRIC SA	8.000	EUR	52,71	51,03	408.240	(13.456)	408.240
SCHNEIDER ELECTRIC SA	14.215	EUR	57,04	51,03	725.391	(85.381)	725.391
SCHNEIDER ELECTRIC SA	7.932	EUR	57,28	51,03	404.770	(49.584)	404.770
SENVION S.A.	27.500	EUR	15,75	11,99	329.725	(103.400)	329.725
SIEMENS AG /NAM. SKANDINAV. ENSK.	4.750	EUR	89,02	90,42	429.495	6.647	429.495
BANKENA SKANDINAV. ENSK.	149.550	SEK	80,10	72,35	10.819.943	(123.211)	1.146.925
BANKENA SKANDINAV. ENSK.	3.500	SEK	79,30	72,35	253.225	(2.584)	26.842
BANKENA SKANDINAV. ENSK.	(72.030)	SEK	82,81	72,35	(5.211.371)	80.068	(552.410)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- presi	Marktwert des Basiswerts	Engagement in Währung d. Differenz- kontrakte	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR	Verpflich- tung in EUR
SKANDINAV. ENSK.							
BANKENA	(55.000)	SEK	72,66	72,35	(3.979.250)	1.790	(421.804)
SKANSKAB	(17.455)	SEK	168,40	172,00	(3.002.260)	(6.672)	(318.243)
SKANSKAB	(3.500)	SEK	156,64	172,00	(602.000)	(5.714)	(63.813)
SKANSKAB	(30.000)	SEK	181,78	172,00	(5.160.000)	31.177	(546.965)
SKF ABB	56.850	SEK	139,20	132,90	7.555.365	(38.053)	800.876
SKF ABB	67.100	SEK	139,20	132,90	8.917.590	(44.914)	945.273
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	(20.800)	GBP	29,75	36,79	(765.232)	(177.117)	(924.389)
STATOIL ASA	(1.183)	NOK	118,84	143,30	(169.524)	(3.101)	(18.200)
STATOIL ASA	(64.408)	NOK	129,28	143,30	(9.229.666)	(96.819)	(990.888)
STATOIL ASA	(10.592)	NOK	129,21	143,30	(1.517.834)	(16.003)	(162.953)
STATOIL ASA	(12.552)	NOK	119,63	143,30	(1.798.702)	(31.844)	(193.107)
STATOIL ASA	(16)	NOK	0,00	143,30	(2.293)	(246)	(246)
STATOIL ASA	(173)	NOK	0,00	143,30	(24.791)	(2.658)	(2.662)
STATOIL ASA	(892)	NOK	0,00	143,30	(127.824)	(13.702)	(13.723)
STATOIL ASA	(146)	NOK	0,00	143,30	(20.922)	(2.243)	(2.246)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(4.613)	SEK	127,50	99,65	(459.685)	13.651	(48.727)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(16.800)	SEK	111,70	99,65	(1.674.120)	21.509	(177.458)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(3.677)	SEK	111,70	99,65	(366.413)	4.708	(38.840)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(21.400)	SEK	110,73	99,65	(2.132.510)	25.183	(226.048)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(11.200)	SEK	106,74	99,65	(1.116.080)	8.434	(118.306)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(62.000)	SEK	101,42	99,65	(6.178.300)	11.673	(654.906)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(92.000)	SEK	101,42	99,65	(9.167.800)	17.266	(971.796)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(19.600)	SEK	102,63	99,65	(1.953.140)	6.208	(207.035)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(57.000)	SEK	109,32	99,65	(5.680.050)	58.541	(602.091)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(61.000)	SEK	112,02	99,65	(6.078.650)	80.192	(644.343)
SWEDBANK AB -A-	25.100	SEK	164,52	175,30	4.400.030	28.738	466.408
SWEDBANK AB -A-	50.000	SEK	169,43	175,30	8.765.000	31.182	929.099
TESCO PLC	(396.000)	GBP	1,82	1,69	(668.646)	61.743	(807.714)
TOPDANMARK A/S	19.250	DKK	170,68	155,70	2.997.225	(38.780)	402.827
TOPDANMARK A/S	3.164	DKK	184,11	155,70	492.635	(12.087)	66.210
TRYG A/S	14.667	DKK	129,94	117,90	1.729.239	(23.739)	232.410
TRYG A/S	10.833	DKK	130,08	117,90	1.277.211	(17.742)	171.657
TRYG A/S	5.829	DKK	131,17	117,90	687.239	(10.402)	92.365
UBS GROUP AG	(38.389)	CHF	14,91	12,47	(478.711)	85.864	(441.698)
UBS GROUP AG	(611)	CHF	14,99	12,47	(7.619)	1.411	(7.030)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl Wäh- rung	Basis- presi	Marktwert des Basiswerts	Engagement in Währung d. Differenz- kontrakte	Nicht realisierter Nettogewinn/ (Verlust) EUR	Verpflich- tung in EUR
VALEO SA	(78.219) EUR	44,62	40,09	(3.135.409)	354.462	(3.135.409)
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	558 DKK	319,54	445,70	248.701	9.465	33.425
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	2.000 DKK	330,99	445,70	891.400	30.845	119.804
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	500 DKK	348,00	445,70	222.850	6.567	29.951
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	1.300 DKK	349,08	445,70	579.410	16.886	77.873
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	2.250 DKK	332,62	445,70	1.002.825	34.208	134.780
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	2.150 DKK	478,35	445,70	958.255	(9.437)	128.789
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	900 DKK	424,52	445,70	401.130	2.563	53.912
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	18.000 DKK	432,25	445,70	8.022.600	32.555	1.078.237
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	6.250 DKK	443,57	445,70	2.785.625	1.791	374.388
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	2.250 DKK	412,17	445,70	1.002.825	10.144	134.780
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	25.989 DKK	464,50	445,70	11.583.297	(65.701)	1.556.795
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	8.413 DKK	477,65	445,70	3.749.674	(36.135)	503.956
WARTSILA CORPORATION -B-	15.300 EUR	35,66	35,97	550.341	4.677	550.341
WILLIAM DEMANT HOLDING A/S	(100.000) DKK	137,96	130,60	(13.060.000)	99.006	(1.755.264)
WILLIAM DEMANT HOLDING A/S	(50.000) DKK	136,38	130,60	(6.530.000)	38.868	(877.632)
WORLDLINE SA	(4.509) EUR	18,94	25,12	(113.266)	(27.883)	(113.266)
WORLDLINE SA	(7.282) EUR	19,39	25,12	(182.924)	(41.750)	(182.924)
WORLDLINE SA	(4.613) EUR	19,08	25,12	(115.879)	(27.869)	(115.879)
WORLDLINE SA	(837) EUR	19,01	25,12	(21.025)	(5.114)	(21.025)
WORLDLINE SA	(403) EUR	19,05	25,12	(10.123)	(2.448)	(10.123)
WORLDPAY GROUP PLC	(466.227) GBP	2,66	2,65	(1.235.502)	5.966	(1.492.467)
WORLDPAY GROUP PLC	(116.000) GBP	2,70	2,65	(307.400)	7.624	(371.335)
Summe					(1.666.921)	(47.366.576)

Zum 30. Juni 2016 betrug der nicht realisierte Nettoverlust aus Differenzkontrakten 1.666.921 EUR.

ERLÄUTERUNG 10 – FINANZTERMINGESCHÄFTE

Zum 30. Juni 2016 waren folgende Finanzterminkontrakte offen:

Danske Invest SICAV – Nordic Corporate Bond

Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung (EUR)	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierter (Verlust) (EUR)
VERKAUF EURO BOBL	(370)	(49.409.800)	08/09/2016	EUR	(488.400)
					(488.400)

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 30. Juni 2016

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

Name des Teilfonds	Währung	ISIN-Code	TER ohne Erfolgs- gebühr	TER einschl. Erfolgsge- bühr
Eastern Europe	EUR			
Eastern Europe Klasse I		LU0727216912	1,21%	1,21%
Eastern Europe Klasse A		LU0727216755	2,15%	2,15%
Europe	EUR			
Europe Klasse I		LU0727217134	1,03%	1,03%
Europe Klasse A		LU0727217050	1,77%	1,77%
Europe Absolute	EUR			
Europe Absolute Klasse A p		LU0644011495	1,80%	3,09%
Europe Absolute Klasse I p		LU0644011735	1,16%	1,83%
Europe Absolute Klasse A-sek hp		LU0644011651	1,80%	2,92%
Global Inflation Linked Bond	EUR			
Global Inflation Linked Bond Klasse A		LU0727217308	1,07%	1,07%
Global Inflation Linked Bond Klasse I		LU0727217480	0,63%	0,63%
Global Inflation Linked Bond Klasse Y		LU0790898422	1,07%	1,07%
Global Inflation Linked Bond Klasse A d		LU0727217647	1,07%	1,07%
Global Inflation Linked Bond Klasse A-sek h		LU1204914821	1,07%	1,07%
Euro High Yield Bond	EUR			
Euro High Yield Bond Klasse A		LU0923469943	1,27%	1,27%
Euro High Yield Bond Klasse A-sek h		LU1204911645	1,27%	1,27%
Euro High Yield Bond Klasse A d		LU1204911728	1,27%	1,27%
Euro High Yield Bond Klasse I ¹		LU0923470016	0,58%	0,58%
Europe Long-Short Dynamic	EUR			
Europe Long-Short Dynamic A p		LU0861185303	1,80%	2,96%
Europe Long-Short Dynamic I p		LU0861186293	1,16%	2,45%
Europe Long-Short Dynamic A-sek hp		LU0861185998	1,80%	2,70%
Europe Long-Short Dynamic A-nok hp		LU0861185642	1,80%	3,08%
Europe Long-Short Dynamic A dp ²		LU1399304010	1,80%	1,80%
Europe Long-Short Dynamic Plus	EUR			
Europe Long-Short Dynamic Plus A p		LU1204911991	2,00%	3,92%
Europe Long-Short Dynamic Plus I p		LU1204912452	1,30%	2,95%
Europe Long-Short Dynamic Plus A-sek hp ³		LU1204912296	2,00%	2,00%
Deutschland	EUR			
Germany Klasse A		LU1116403517	1,70%	1,70%
Germany Klasse I		LU1116403780	1,06%	1,06%
Germany Klasse A-sek		LU1204912536	1,70%	1,70%
Germany Klasse A-nok		LU1204912619	1,70%	1,70%

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 30. Juni 2016 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Währung	ISIN-Code	TER ohne Erfolgs- gebühr	TER einschl. Erfolgsge- bühr
Global High Dividend	EUR			
Global High Dividend Klasse A		LU1204913773	1,87%	1,87%
Global High Dividend Klasse A-sek		LU1204914078	1,87%	1,87%
Global High Dividend Klasse A-nok		LU1204914151	1,87%	1,87%
Global High Dividend Klasse A-sek d		LU1204914318	1,87%	1,87%
Global High Dividend Klasse A-nok d		LU1204914409	1,87%	1,87%
Global High Dividend Klasse I		LU1204914581	1,03%	1,03%
Global Inflation Linked Bond Short Duration	EUR			
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse A		LU1116403947	1,07%	1,07%
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse I		LU1116404168	0,63%	0,63%
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse A d		LU1204915042	1,07%	1,07%
Nordic Corporate Bond	EUR			
Nordic Corporate Bond Klasse A		LU1116404325	1,10%	1,10%
Nordic Corporate Bond Klasse I		LU1116404671	0,56%	0,56%
Nordic Corporate Bond Klasse A-sek d h		LU1116404838	1,10%	1,10%
Nordic Corporate Bond Klasse A d		LU1204915398	1,10%	1,10%
US High Yield Bond	USD			
US High Yield Bond Klasse I		LU1116405215	0,76%	0,76%
US High Yield Bond Klasse A-eur h		LU1116406023	1,60%	1,60%
Emerging and Frontier Markets	EUR			
Emerging and Frontier Markets Klasse A		LU1116403194	2,30%	2,30%
Emerging and Frontier Markets Klasse A-dkk		LU1204910597	2,30%	2,30%
Emerging and Frontier Markets Klasse A-sek		LU1204910670	2,30%	2,30%
Emerging and Frontier Markets Klasse A-nok		LU1204910753	2,30%	2,30%
Emerging and Frontier Markets Klasse I		LU1116403350	1,86%	1,86%
Emerging Markets Debt Hard Currency	USD			
Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse A		LU1204910837	1,50%	1,50%
Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse I		LU1204911488	0,76%	0,76%
Global Emerging Markets Leaders⁴	USD			
Global Emerging Markets Leaders Klasse A		LU1204912700	2,10%	2,10%
Global Emerging Markets Leaders Klasse I		LU1204912965	1,16%	1,16%
European Corporate Sustainable Bond⁵	EUR			
European Corporate Sustainable Bond Klasse A		LU1399304283	1,10%	1,10%
European Corporate Sustainable Bond Klasse A d		LU1399304366	1,10%	1,10%
European Corporate Sustainable Bond Klasse I		LU1399305330	0,56%	0,56%
European Corporate Sustainable Bond Klasse A-sek h		LU1399304879	1,10%	1,10%

¹ Diese Anteilsklasse wurde am 13. April 2016 aufgelegt.

² Diese Anteilsklasse wurde am 21. Juni 2016 aufgelegt.

³ Diese Anteilsklasse wurde am 26. Februar 2016 aufgelegt.

⁴ Dieser Teilfonds wurde am 7. Januar 2016 aufgelegt und am 26. Mai 2016 geschlossen.

⁵ Dieser Teilfonds wurde am 15. Juni 2016 aufgelegt.

Die vorstehenden Zahlen sind nicht geprüft.

