



GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JANUAR 2017 BIS 17. MÄRZ 2017
(DATUM DES LETZTEN NETTOINVENTARWERTS VOR DER
ZUSAMMENLEGUNG)

DANSKE INVEST (AUFGELÖST)

Danske

Invest

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

Ein Investmentfonds mit Sitz in Luxemburg

Geprüfter Jahresbericht
für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2017 bis 17. März 2017
(Datum des letzten Nettoinventarwerts vor der Zusammenlegung)

Danske Invest (Aufgelöst)
K-1261

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Geschäftsführung und Verwaltung	4
Informationen an die Anteilhaber	6
Bericht der Verwaltungsgesellschaft	7
Bericht des Réviseur d'Entreprises Agréé	11
Aufstellung des Nettovermögens	13
Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens	16
Aufstellung nach Anzahl der Anteile für den Berichtszeitraum zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)	22
Statistiken	27
SWEDEN	
Wertpapierbestand	32
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	34
GLOBAL EMERGING MARKETS	
Wertpapierbestand	35
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	38
GLOBAL STOCKPICKING	
Wertpapierbestand	39
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	42
EASTERN EUROPE EX. RUSSIA	
Wertpapierbestand	43
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	46
CHINA	
Wertpapierbestand	47
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	49
JAPAN	
Wertpapierbestand	50
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	52
INDIA	
Wertpapierbestand	53
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	54
TRANS-BALKAN	
Wertpapierbestand	55
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	58
GLOBAL EMERGING MARKETS SMALL CAP	
Wertpapierbestand	59
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	63
RUSSIA	
Wertpapierbestand	64
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	66
Erläuterungen zum geprüften Abschluss	67
Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	80
Ungeprüfter Anhang	82

DANSKE INVEST (AUFGELOST) (aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Geschäftsführung und Verwaltung

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

VERWALTUNGSRAT

Morten RASTEN (Vorsitzender)
Managing Director
Danske Invest Management A/S
2800 Kongens Lyngby
Dänemark

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

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

LEITENDE ANGESTELLTE

Klaus EBERT
Managing Director
Danske Invest Management Company
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Peter DYHR
Conducting officer
Danske Invest Management Company
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

DEPOTBANK UND ZENTRALE VERWALTUNGSSTELLE

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

REGISTERSTELLE

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

HAUPTZAHLSTELLE

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

ZAHLSTELLE IN DÄNEMARK

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

ANLAGEVERWALTER

Danske Bank A/S
Parallelvej 17
2800 Kongens Lyngby
Dänemark

UNTERANLAGEVERWALTER

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

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

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

Danske Bank plc
(für die Russia Nordic* Teilfonds)
(vertreten durch ihre Asset-Management-Sparte
Danske Capital)
Hiililaiturinkuja 2
P.O Box 1561
FI 00075 Helsinki
Finnland

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

* Zusammengelegt am 10. März 2017.

DANSKE INVEST (AUFGELOST) (aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Geschäftsführung und Verwaltung (Fortsetzung)

ABSCHLUSSPRÜFER

Deloitte Audit, *Société à responsabilité limitée*
560, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

VERTRETER IN DER SCHWEIZ

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

ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

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

ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE IN DEUTSCHLAND

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

DANSKE INVEST (AUFGELÖST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Informationen an die Anteilsinhaber

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

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

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

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

Informationen für Anteilsinhaber in der Schweiz

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

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

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

Vertreter in der Schweiz:

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

DANSKE INVEST (AUFGELOST) (aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Wichtige Ereignisse im Verlauf des Berichtszeitraums 2017:

Verwaltungsrat

Auf der Jahreshauptversammlung der Danske Invest Management Company (DIMC) am 15. Februar 2017 nahm die Hauptversammlung den Rücktritt von Frau Lone Mortensen zum 31. Mai 2016 zur Kenntnis und ratifizierte die Kooptation von Herrn Thomas Borg Dideriksen in den Verwaltungsrat. Die Hauptversammlung nahm den Rücktritt von Herrn Johnny Bisgaard zum 22. Juli 2016 zur Kenntnis und genehmigte die Berufung von Frau Lone Larsson Hestnes in den Verwaltungsrat. Die CSSF genehmigte die Ernennung von Herrn Thomas Borg Dideriksen und Frau Lone Larsson Hestnes am 13. Juli 2016.

Die Hauptversammlung nahm das Ablaufen des Mandats aller aktuellen Verwaltungsratsmitglieder zum 15. Februar 2017 zur Kenntnis. Sie nahm außerdem zur Kenntnis, dass die Verwaltungsratsmitglieder an allen Verwaltungsratssitzungen, die 2016 stattfanden, teilnahmen. Die Verwaltungsratsmitglieder der Danske Bank Group erhalten keine Vergütung. Die folgenden Verwaltungsratsmitglieder wurden für einen Zeitraum von einem Jahr bis zum Ende der nächsten Jahreshauptversammlung, die 2018 abgehalten wird, gewählt:

Herr Morten Rasten
Frau Lone Larsson Hestnes
Herr Thomas Borg Dideriksen

Die Hauptversammlung genehmigte die Vergütungspolitik der Danske Invest Management Company und das aktuelle *Cabinet de révision agréé à responsabilité limitée* wurde für ein weiteres Jahr zum gesetzlichen Abschlussprüfer für die Danske Invest Management Company gewählt.

Ereignisse im Anschluss an die Jahreshauptversammlung

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

Von den derzeitigen Verwaltungsratsmitgliedern von Danske Invest Management Company gehaltene Mandate

Herr Thomas Borg Dideriksen hat die folgenden Mandate und Beschäftigungen inne (zusätzlich zu seinem Mandat als Verwaltungsratsmitglied von DIMC):

Vorstandsmitglied von Danske Bank International S.A.
Managing Director von Danske Bank International S.A.

Frau Lone Larsson Hestnes hat die folgenden Mandate und Beschäftigungen inne (zusätzlich zu ihrem Mandat als Verwaltungsratsmitglied von DIMC):

Managing Director von Danske Capital AS in Norwegen
Verwaltungsratsmitglied: Danske Capital AB (Sweden)
Verwaltungsratsmitglied: The Norwegian (VFF) Fund Association.

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

Verwaltungsratsmitglied: Danske Invest Fund Management Ltd (Finland), Danske Capital AB (Sweden), Danske Capital AS (Norway), Danske Invest SICAV SIF, Danske Invest SICAV und Danske Invest Allocation (Luxembourg).
Verwaltungsratsmitglied: The Danish (IFB) Fund Association.
Management-Position: Managing Director bei Danske Invest Management A/S (Denmark).

BERICHT ÜBER DIE AKTIVITÄTEN WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS

Zusammenlegung von Danske Invest FCP mit Danske Invest SICAV

Um Anfragen von Vertriebsstellen, Fonds im Vereinigten Königreich für den Vertrieb zuzulassen und ihnen den Status britischer Berichtsfonds zu verleihen, leichter entsprechen zu können, wurde beschlossen, alle Teilfonds von Danske Invest FCP mit einer anderen von Danske Invest Management Company verwalteten Fondsstruktur – der Danske Invest SICAV – zusammenzulegen. Der erste Schritt zum Erstellen von Kopien der Teilfonds im Prospekt der Danske Invest SICAV wurde abgeschlossen und von der CSSF am 28. Dezember 2016 genehmigt.

Mitteilung an die Anteilshaber

Eine allgemeine Mitteilung an die Anteilshaber über die Änderungen am Danske Invest FCP wurde den Anteilshabern des Fonds am 6. Februar 2017 zugesandt. Darin wurden sie über die Bedingungen und die entsprechenden Termine der Übertragung der Teilfonds in die Danske Invest SICAV informiert.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

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

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

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

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

Wesentliche Anlegerinformationen

Die jährliche Aktualisierung bezüglich der laufenden Kosten und der früheren Wertentwicklung in den Dokumenten mit den wesentlichen Anlegerinformationen wurde im Februar 2017 durchgeführt. Aufgrund der Zusammenlegung der Teilfonds des Danske Invest FCP in die Danske Invest SICAV wurden alle Dokumente mit den wesentlichen Anlegerinformationen für diese Teilfonds / Klassen aktualisiert, um die neue Struktur widerzuspiegeln. Alle wesentlichen Anlegerinformationen wurden bereitgestellt und auf der Website www.danskeinvest.com veröffentlicht.

Vergütungspolitik (ungeprüft)

Die Verwaltungsgesellschaft führte am 11. Mai 2016 eine Vergütungspolitik ein, die am 22. Juli 2016 aktualisiert wurde. Die aktuelle Vergütungspolitik ist auf der Website www.danskeinvest.lu verfügbar. Gemäß den Artikeln 1 und 13 der OGAW-V-Richtlinie findet sich nachfolgend eine Tabelle zu den Vergütungsinformationen:

Gesamtvergütung in Danske Invest Management Company für 2017				
Gesamtvergütung in Danske Invest Management Company in EUR 1.000				
	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Vergütung insgesamt	Anz. Personen
DIMC Verwaltungsrat	0	0	0	3
Vorstand	94	0	94	3
Sonstige wesentliche Risikoträger	29	0	29	1
Sonstige Angestellte	48	0	48	3
Vergütung insgesamt	171	0	171	10

Vertriebsaktivitäten für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2017 bis zum 17. März 2017

Während des Berichtszeitraums vom 1. Januar 2017 bis 17. März 2017 wurden Nettorücknahmen in Höhe von insgesamt EUR -64,6 Mio. verbucht. Die Teilfonds mit den größten Nettorücknahmen waren:

- Swedish Bond* EUR -37,0 Mio.;
- Global Corporate Bonds* EUR -27,2 Mio.;
- Japan EUR -12,2 Mio.

* Zusammengelegt am 10. März 2017.

DANSKE INVEST (AUFGELOST) (aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

Hierbei waren die größten Nettozeichnungen:

- Danish Mortgage Bond* EUR +8,2 Mio.;
- Global Emerging Markets EUR +6,4 Mio.;
- Global StockPicking EUR +6,1 Mio..

Risikomanagement

Die Verwaltungsgesellschaft nutzt ein Risikomanagementverfahren, mit dem sie das Risiko der Positionen und deren Beitrag zum Gesamtrisikoprofil des Portfolios in den Teilfonds überwachen und bewerten kann. Das Risikomanagement sorgt dafür, dass die Anlagebeschränkungen sowie das Gesamtrisiko und das Kontrahentenrisiko des Fonds eingehalten werden.

Das Gesamtengagement wird täglich nach dem Commitment-Ansatz, dem Value-at-Risk-Ansatz oder anderen geeigneten komplexen Risikobewertungsmethoden in Übereinstimmung mit den maßgeblichen Rundschreiben oder Verordnungen der CSSF oder anderer europäischer Behörden, die berechtigt sind, Verordnungen oder technische Standards zu erlassen, berechnet. Für die Berechnung des Gesamtengagements der Teilfonds von Danske Invest (Aufgelöst) wurde der Commitment-Ansatz verwendet, außer für den Teilfonds Danske Invest - Global Corporate Bonds*.

Auf der Grundlage des Commitment-Ansatzes werden die Positionen an derivativen Finanzinstrumenten in entsprechende Positionen von Basiswerten umgerechnet. Das Gesamtengagement einschließlich Kassapapiere und potenzieller Fremdkapitalaufnahmen über Derivate darf 200 % des Nettoinventarwerts nicht überschreiten.

Danske Invest - Global Corporate Bonds*

Zum Zweck des Risikomanagements nutzt der Teilfonds den relativen VaR-Ansatz, um das Gesamtengagement des Portfolios, insbesondere im Hinblick auf derivative Instrumente, zu überwachen. Die Benchmark für die Ermittlung des relativen VaR ist Barclays Capital Euro-Aggregate 500MM Corp A-BBB. Durch die Nutzung von Derivaten besteht die Möglichkeit einer Hebelwirkung im Teilfonds. Die Hebelung wird anhand der Methodik der „Summe der Nominalwerte“ gemessen. Es wird nicht erwartet, dass die Hebelung 200 % übersteigt. Die voraussichtliche Hebelung wird gewöhnlich bei 120 % liegen. Der Hebelungsgrad kann sich im Laufe der Zeit ändern. Der Teilfonds nutzt Devisentermingeschäfte zur Absicherung von Anteilklassen. Devisentermingeschäfte bringen kein zusätzliches Engagement, keine Hebelung und/oder keine sonstigen Marktrisiken mit sich.

Auf der Basis des relativen VaR-Ansatzes (VaR des Teilfonds dividiert durch den VaR einer Benchmark oder eines Referenzportfolios) darf der VaR des Teilfonds nicht größer sein als der doppelte VaR einer Benchmark oder eines Referenzportfolios, d. h. eines ähnlichen Portfolios ohne Derivative.

Value-at-Risk-Ansatz (VaR):

Für diesen Teilfonds, der den VaR-Ansatz nutzt, verwenden wir die Monte Carlo Methode mit einem Beobachtungszeitraum von einem (1) Jahr, ohne Verfallfaktor, einer Haltedauer von einem (1) Monat und einem Konfidenzintervall von 99 %.

Die folgende Tabelle zeigt die VaR-Historie für den Danske Invest Global Corporate Bonds* bis zum 10. März 2017.

Durchschnitt VaR%	3,03%
Min. VaR%	2,97 % zum 15. Februar 2017
Max. VaR%	3,10 % zum 20. Januar 2017

Die folgende Tabelle zeigt die historischen Hebelungsgrade für den Danske Invest Global Corporate Bonds* bis zum 10. März 2017.

	Hebelung (inkl. Devisentermingeschäfte zur Absicherung)
Durchschnitt	9,64%
Mindestwert	8,01 % zum 15. Februar 2017
Höchstwert	11,26 % zum 2. Januar 2017

* Zusammengelegt am 10. März 2017.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Bericht der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

	Hebelung (ohne Devisentermingeschäfte zur Absicherung)
Durchschnitt	3,53%
Mindestwert	1,15 % zum 15. Februar 2017
Höchstwert	5,74 % zum 10. Januar 2017

Wertentwicklung vom 1. Januar 2017 bis zum 17. März 2017

Danske Invest (Aufgelöst) - Wertentwicklung zur Zusammenlegung im März 2017

Name des Teilfonds/Indexname	ISIN-Code	Währung	Auflegungsdatum	März 2017
Sweden				
Sweden Klasse A	LU0074604223	SEK	02. Apr. 97	4,82%
Global Emerging Markets				
Global Emerging Markets Klasse A	LU0085580271	USD	13. Dez. 02	10,73%
Global Emerging Markets Klasse I	LU0249706804	USD	02. Mär. 07	10,95%
Global StockPicking				
Global StockPicking Klasse A	LU0117088970	EUR	10. Okt. 00	1,90%
Global StockPicking Klasse I	LU0249703298	EUR	13. Jan. 11	2,08%
Eastern Europe Ex Russia				
Eastern Europe Ex Russia Klasse A	LU0156840208	EUR	13. Dez. 02	11,72%
Eastern Europe Ex Russia Klasse I	LU0249695924	EUR	13. Okt. 09	11,92%
China				
China Klasse A	LU0178668348	USD	24. Nov. 03	13,63%
Japan				
Japan Klasse A	LU0193802039	JPY	05. Jul. 04	3,44%
India				
India Klasse A	LU0193801577	USD	09. Mai 05	15,25%
Trans-Balkan				
Trans-Balkan Klasse A	LU0249704346	EUR	25. Okt. 06	8,35%
Global Emerging Markets Small Cap				
Global Emerging Markets Small Cap Klasse A	LU0292126785	USD	10. April 07	9,27%
Global Emerging Markets Small Cap Klasse I	LU0292127759	USD	10. April 07	9,48%
Russia				
Russia Klasse A	LU0495011024	USD	29. April 10	-0,80%
Russia Klasse I	LU0495011370	USD	13. Jan. 11	-0,56%

Verwaltungsrat
Juni 2017

Bericht des *Réviseur d'Entreprises Agréé*

An die Anteilshaber von
DANSKE INVEST (AUFGEÖST)
13, rue Edward Steichen
L - 2540 Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg)

Nach unserer Bestellung durch den Verwaltungsrat der Danske Invest Management Company S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) haben wir den beigefügten Abschluss von DANSKE INVEST (AUFGEÖST) (der „Fonds“) und aller seiner Teilfonds geprüft, der die Aufstellung des Nettovermögens und den Wertpapierbestand zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung) und die Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2017 bis zum 17. März 2017 (Datum der Auslösung) sowie eine Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze und sonstige Anmerkungen zum Abschluss enthält.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist für die Erstellung und angemessene Darstellung des vorliegenden Abschlusses nach den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Erstellung von Abschlüssen und für interne Kontrollen verantwortlich, die nach Ansicht des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft erforderlich sind, um zu gewährleisten, dass der Abschluss keine wesentlichen Falschdarstellungen aufgrund von Betrug oder Irrtum enthält.

Verantwortlichkeit des Réviseur d'Entreprises agréé

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung diesem Abschluss ein Testat zu erteilen. Wir führten unsere Prüfung gemäß den internationalen Prüfungsgrundsätzen (International Standards on Auditing) in der für Luxemburg von der dortigen Aufsichtsbehörde für den Finanzsektor (*Commission de Surveillance du Secteur Financier*) festgelegten Weise durch. Nach diesen Standards ist vorgeschrieben, die ethischen Anforderungen zu erfüllen und die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit festgestellt werden kann, ob der Abschluss frei von wesentlichen Falschdarstellungen ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Abschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die gewählten Verfahren liegen im Ermessen des *Réviseur d'Entreprises Agréé*. Dazu gehört die Einschätzung des Risikos wesentlicher aufgrund von Betrug oder Irrtum falscher Angaben im Abschluss. Bei dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der *Réviseur d'Entreprises Agréé* die interne Kontrolle hinsichtlich der Erstellung und der den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Darstellung des Abschlusses des Unternehmens zur Planung der unter den gegebenen Umständen angemessenen Prüfungsverfahren, jedoch nicht für die Abgabe eines Testats über die Effizienz der internen Kontrolle des Unternehmens. Bei einer Prüfung wird ferner die Eignung der Bilanzierungsgrundsätze und die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft durchgeführten buchhalterischen Schätzungen beurteilt. Auch die Gesamtdarstellung des Abschlusses wird begutachtet.

Wir halten die uns vorgelegten Belege für eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Testat.

Bestätigungsvermerk

Nach unserer Auffassung vermittelt dieser Abschluss ein wahrheitsgetreues und angemessenes Bild der Finanzlage des DANSKE INVEST (AUFGELÖST) und seiner Teilfonds zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung) sowie des Betriebsergebnisses und der Entwicklung ihres Nettovermögens für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2017 bis zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung) im Einklang mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Erstellung von Abschlüssen.

Weitere Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, jedoch nicht den Abschluss und unseren dazugehörigen Bericht des *Réviseur d'entreprises agréé*.

Unsere Meinung zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen und wir drücken keinerlei Art von Prüfungsurteil hinsichtlich der Zuverlässigkeit der sonstigen Informationen aus.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob die sonstigen Informationen wesentlich im Widerspruch zum Abschluss oder zu unserem bei der Abschlussprüfung erlangten Wissen stehen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir basierend auf der von uns durchgeführten Arbeit zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, müssen wir über diese Tatsache berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Jean-Philippe Bachelet, *Réviseur d'Entreprises Agréé*
Partner
Luxemburg, 11. Juli 2017

Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit einem Kapital von 35.000 EUR
Handelsregister Luxemburg B 67.895

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Aufstellung des Nettovermögens
zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

		Sweden	Global Emerging Markets	Global StockPicking	Eastern Europe ex. Russia
	Erl.	SEK	USD	EUR	EUR
AKTIVA					
Anlageportfolio zum Marktwert	(3)	223.067.965	656.080.912	323.691.272	22.579.728
Bankguthaben		4.304.720	14.510.497	13.292.927	486.591
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen		1.588.511	37.916.671	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		3.393	239.839	146.820	58.032
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1.174.997	1.562.076	782.379	5.437
Sonstige Aktiva		-	-	552	14.514
SUMME AKTIVA		230.139.586	710.309.995	337.913.950	23.144.302
PASSIVA					
Kontokorrentkredite		-	1	-	-
Zinsverbindlichkeiten, netto		2.856	-	1.325	37
Verbindlichk. aus Wertpapierkäufen		1.242.124	-	-	-
Verbindlichk. aus Anteilsrücknahmen		-	354.177	438.923	15.616
Verbindlichk. aus Verwaltungsgebühren	(4)	160.007	491.423	245.218	16.616
Verbindlichk. aus Vertriebsgebühren	(4)	10.667	25.568	14.650	1.027
Fällige Taxe d'abonnement	(6)	23.899	61.650	32.596	2.335
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer aus Wertpapieranlagen	(3)	-	967.037	-	-
Betriebliche und administrative Aufwendungen und Verbindlichkeiten aus Prüfungsgebühren	(4),(5)	12.801	63.750	19.023	2.094
Sonstige Verbindlichkeiten		-	2.202	-	116
SUMME PASSIVA		1.452.354	1.965.808	751.735	37.841
SUMME NETTOVERMÖGEN		228.687.232	708.344.187	337.162.215	23.106.461
Nettoinventarwert pro Anteil					
Klasse A		620,590	77,164	22,119	59,047
Klasse I		-	38,035	17,423	15,288
Anzahl der umlaufenden Anteile					
Klasse A		368.501,3346	7.363.525,7434	14.086.721,8383	383.968,5067
Klasse I		-	3.684.616,7574	1.467.790,9083	28.404,9754

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Aufstellung des Nettovermögens
zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung) (Fortsetzung)

		China	Japan	India	Trans-Balkan
	Erl.	USD	JPY	USD	EUR
AKTIVA					
Anlageportfolio zum Marktwert	(3)	31.819.799	6.550.380.610	66.296.891	7.232.481
Bankguthaben		249.732	89.393.868	2.175.542	141.203
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen		-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		72.059	5.855.460	177.486	1.266
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		3.620	5.704.592	69.804	14.381
Sonstige Aktiva		-	-	41	20.157
SUMME AKTIVA		32.145.210	6.651.334.530	68.719.764	7.409.488
PASSIVA					
Kontokorrentkredite		-	-	-	-
Zinsverbindlichkeiten, netto		-	17.606	-	27
Verbindlichk. aus Wertpapierkäufen		-	-	-	-
Verbindlichk. aus Anteilsrücknahmen		44.553	272.954	190.956	5.665
Verbindlichk. aus Verwaltungsgebühren	(4)	23.178	4.611.434	51.784	9.340
Verbindlichk. aus Vertriebsgebühren	(4)	1.449	307.428	3.046	340
Fällige Taxe d'abonnement	(6)	3.318	696.294	7.108	768
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer aus Wertpapieranlagen	(3)	-	-	-	-
Betriebliche und administrative Aufwendungen und Verbindlichkeiten aus Prüfungsgebühren	(4),(5)	5.794	922.285	7.615	1.359
Sonstige Verbindlichkeiten		210	15.741	-	-
SUMME PASSIVA		78.502	6.843.742	260.509	17.499
SUMME NETTOVERMÖGEN		32.066.708	6.644.490.788	68.459.255	7.391.989
Nettoinventarwert pro Anteil					
Klasse A		66,331	3.168,800	71,132	7,113
Klasse I		-	-	-	-
Anzahl der umlaufenden Anteile					
Klasse A		483.433,1859	2.096.815,1445	962.426,7946	1.039.187,4269
Klasse I		-	-	-	-

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Aufstellung des Nettovermögens
zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung) (Fortsetzung)

	Erl.	Global Emerging Markets Small Cap USD	Russia USD	Konsolidiert EUR
AKTIVA				
Anlageportfolio zum Marktwert	(3)	100.682.379	11.758.631	1.235.357.294
Bankguthaben		763.974	99.566	31.633.521
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen		1.264.903	333.270	36.857.127
Forderungen aus Zeichnungen		90.339	56.404	845.098
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		194.528	51	2.671.992
Sonstige Aktiva		687	1.841	37.608
SUMME AKTIVA		102.996.810	12.249.763	1.307.402.640
PASSIVA				
Kontokorrentkredite		1	-	2
Zinsverbindlichkeiten, netto		-	16	1.849
Verbindlichk. aus Wertpapierkäufen		-	-	130.891
Verbindlichk. aus Anteilsrücknahmen		151.219	344.760	1.470.486
Verbindlichk. aus Verwaltungsgebühren	(4)	67.826	10.737	924.655
Verbindlichk. aus Vertriebsgebühren	(4)	3.208	439	50.960
Fällige Taxe d'abonnement	(6)	7.936	991	119.134
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer aus Wertpapieranlagen	(3)	249.970	-	1.129.997
Betriebliche und administrative Aufwendungen und Verbindlichkeiten aus Prüfungsgebühren	(4),(5)	11.712	2.222	115.962
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	2.485
SUMME PASSIVA		491.872	359.165	3.946.421
SUMME NETTOVERMÖGEN		102.504.938	11.890.598	1.303.456.219
Nettoinventarwert pro Anteil				
Klasse A		34,663	18,798	
Klasse I		38,242	15,644	
Anzahl der umlaufenden Anteile				
Klasse A		2.021.425,8971	474.196,4440	
Klasse I		848.190,4639	190.280,1222	

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens
für den Berichtszeitraum zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

		Danish Bond*	European Bond*	Denmark Focus*	Nordic*
	Erl.	DKK	EUR	DKK	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		286.826.719	36.421.051	433.508.507	25.441.968
ERTRÄGE					
Nett dividenden	(3)	-	-	457.446	50.277
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	853.461	197.181	-	-
Bankzinsen, netto	(3)	-	-	-	40
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(8)	-	331	3.311	1.425
SUMME ERTRÄGE		853.461	197.512	460.757	51.742
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	(4)	439.257	55.437	1.305.983	73.483
Betriebliche und adm. Gebühren	(4)	65.889	10.394	104.479	7.348
Taxe d'abonnement	(6)	27.222	3.388	44.707	2.345
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		-	178	-	-
Bankzinsen		24.488	1.081	26.734	478
Vertriebsgebühren	(4)	54.907	6.930	87.066	4.899
SUMME AUFWENDUNGEN		611.763	77.408	1.568.969	88.553
NETTOÜBERSCHUSS/ (-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN		241.698	120.104	(1.108.212)	(36.811)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	468.221	(38.312)	8.541.014	794.125
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	-	22.001	-	532
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	(112.049)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(28)	(147)	(1.578)	1.023
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST)		709.891	(8.403)	7.431.224	758.869
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:					
- Anlagen		(1.331.205)	(423.548)	17.236.537	201.394
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-	-
- Devisenterminkontrakten		-	(22.068)	-	-
- Terminkontrakten		-	(98.421)	-	-
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(621.314)	(552.440)	24.667.761	960.263
KAPITALBEWEGUNGEN					
Zeichnung von Anteilen		5.061.571	1.319.731	27.572.251	251.380
Rücknahme von Anteilen		(4.806.325)	(1.586.191)	(14.724.825)	(1.824.559)
Ausgeschüttete Dividenden	(1)	(452.615)	(25.412)	-	-
Währungsumrechnung	(7)	-	-	-	-
Übertragung von Anteilen		(286.008.036)	(35.576.739)	(471.023.694)	(24.829.052)
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		-	-	-	-

* Zusammengelegt am 10. März 2017.

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens
für den Berichtszeitraum zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)
(Fortsetzung)

		Swedish Bond*	Sweden	Danish Mortgage Bond*	Global Emerging Markets
	Erl.	SEK	SEK	DKK	USD
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		2.041.807.702	216.583.847	1.628.362.095	632.800.922
ERTRÄGE					
Nettodividenden	(3)	-	1.213.831	-	2.122.241
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	9.707.792	-	5.093.619	-
Bankzinsen, netto	(3)	-	-	-	17.089
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(8)	-	31.227	-	2.629
SUMME ERTRÄGE		9.707.792	1.245.058	5.093.619	2.141.959
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	(4)	1.774.262	703.698	1.339.029	2.129.449
Betriebliche und adm. Gebühren	(4)	424.575	56.296	379.886	285.155
Taxe d'abonnement	(6)	156.933	23.630	78.723	58.631
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		-	-	-	-
Bankzinsen		8.229	10.813	34.216	34
Vertriebsgebühren	(4)	353.812	46.913	117.648	105.781
SUMME AUFWENDUNGEN		2.717.811	841.350	1.949.502	2.579.050
NETTOÜBERSCHUSS/ (-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN		6.989.981	403.708	3.144.117	(437.091)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	(9.567.433)	273.152	2.549.967	18.098.493
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	-	-	1.702.974	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(1.440)	(16.172)	(729)	(124.481)
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST)		(2.578.892)	660.688	7.396.329	17.536.921
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwaches/(-verlustes) aus:					
- Anlagen		(6.722.017)	9.786.719	(11.050.984)	51.291.890
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-	(222.603)
- Devisenterminkontrakten		-	-	(1.833.223)	-
- Terminkontrakten		-	-	-	-
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(9.300.909)	10.447.407	(5.487.878)	68.606.208
KAPITALBEWEGUNGEN					
Zeichnung von Anteilen		2.108.122	4.214.068	107.211.553	78.272.704
Rücknahme von Anteilen		(354.382.150)	(2.558.090)	(46.023.533)	(71.335.647)
Ausgeschüttete Dividenden	(1)	-	-	(460.383)	-
Währungsumrechnung	(7)	-	-	-	-
Übertragung von Anteilen		(1.680.232.765)	-	(1.683.601.854)	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		-	228.687.232	-	708.344.187

* Zusammengelegt am 10. März 2017.

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens
für den Berichtszeitraum zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)
(Fortsetzung)

		Europe Focus*	Global StockPicking	Europe Small Cap*	Europe High Dividend*
	Erl.	EUR	EUR	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		53.976.721	324.442.762	107.226.921	147.045.976
ERTRÄGE					
Nettodividenden	(3)	20.877	1.312.422	61.550	610.794
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	-	-	-
Bankzinsen, netto	(3)	36	2.515	108	17
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(8)	1.391	6.825	21.560	9.771
SUMME ERTRÄGE		22.304	1.321.762	83.218	620.582
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	(4)	181.491	1.089.242	351.708	312.522
Betriebliche und adm. Gebühren	(4)	13.942	84.510	33.098	33.614
Taxe d'abonnement	(6)	5.439	33.212	11.177	5.650
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		-	-	-	-
Bankzinsen		841	7.261	1.885	435
Vertriebsgebühren	(4)	10.989	65.060	21.875	8.631
SUMME AUFWENDUNGEN		212.702	1.279.285	419.743	360.852
NETTOÜBERSCHUSS/ (-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN		(190.398)	42.477	(336.525)	259.730
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	616.096	(1.347.119)	3.034.181	1.925.201
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	387	-	(226)	(2)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(6.280)	(131.941)	(41.541)	(14.374)
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST)		419.805	(1.436.583)	2.655.889	2.170.555
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwaches/(-verlustes) aus:					
- Anlagen		1.782.743	7.784.571	5.331.740	2.425.236
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-	-
- Devisenterminkontrakten		-	-	-	-
- Terminkontrakten		-	-	-	-
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		2.202.548	6.347.988	7.987.629	4.595.791
KAPITALBEWEGUNGEN					
Zeichnung von Anteilen		10.991.909	19.453.187	6.489.703	2.111.303
Rücknahme von Anteilen		(6.917.250)	(13.081.722)	(2.442.908)	(11.189.936)
Ausgeschüttete Dividenden	(1)	-	-	-	-
Währungsumrechnung	(7)	-	-	-	-
Übertragung von Anteilen		(60.253.928)	-	(119.261.345)	(142.563.134)
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		-	337.162.215	-	-

* Zusammengelegt am 10. März 2017.

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens
für den Berichtszeitraum zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)
(Fortsetzung)

		Global Corporate Bonds*	Eastern Europe ex. Russia	China	Japan
	Erl.	EUR	EUR	USD	JPY
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		188.890.709	19.715.881	28.344.079	7.923.768.024
ERTRÄGE					
Nettodividenden	(3)	-	1	4.601	3.094.685
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	785.429	-	-	-
Bankzinsen, netto	(3)	4	6	492	-
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(8)	5.375	348	1.927	405.747
SUMME ERTRÄGE		790.808	355	7.020	3.500.432
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	(4)	182.621	70.723	102.303	21.475.494
Betriebliche und adm. Gebühren	(4)	41.121	8.917	25.576	4.295.094
Taxe d'abonnement	(6)	9.930	2.344	3.385	691.792
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		526	-	-	-
Bankzinsen		4.147	119	1	97.375
Vertriebsgebühren	(4)	19.014	4.371	6.394	1.431.699
SUMME AUFWENDUNGEN		257.359	86.474	137.659	27.991.454
NETTOÜBERSCHUSS/ (-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN		533.449	(86.119)	(130.639)	(24.491.022)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	497.535	(24.255)	55.719	323.526.389
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	291.417	(2.356)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	(53.143)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(6.128)	(826)	(4.277)	(215.002)
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST)		1.263.130	(113.556)	(79.197)	298.820.365
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs/(-verlustes) aus:					
- Anlagen		(1.052.757)	2.438.156	3.931.095	(77.782.584)
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-	-
- Devisenterminkontrakten		(52.426)	-	-	-
- Terminkontrakten		(138.587)	-	-	-
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		19.360	2.324.600	3.851.898	221.037.781
KAPITALBEWEGUNGEN					
Zeichnung von Anteilen		4.236.231	1.741.376	1.223.711	287.626.648
Rücknahme von Anteilen		(31.333.981)	(675.396)	(1.352.980)	(1.787.941.665)
Ausgeschüttete Dividenden	(1)	-	-	-	-
Währungsumrechnung	(7)	-	-	-	-
Übertragung von Anteilen		(161.812.319)	-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		-	23.106.461	32.066.708	6.644.490.788

* Zusammengelegt am 10. März 2017.

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens
für den Berichtszeitraum zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)
(Fortsetzung)

		India	Trans-Balkan	Global Emerging Markets Small Cap	Russia
	Erl.	USD	EUR	USD	USD
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		57.748.046	6.840.897	103.061.671	13.978.370
ERTRÄGE					
Nettodividenden	(3)	105.301	14	280.277	12.226
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	-	-	-
Bankzinsen, netto	(3)	1.359	-	262	238
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(8)	-	-	934	77
SUMME ERTRÄGE		106.660	14	281.473	12.541
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	(4)	218.908	40.683	317.304	53.904
Betriebliche und adm. Gebühren	(4)	32.192	5.917	54.350	11.506
Taxe d'abonnement	(6)	7.336	771	8.165	1.023
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		-	-	-	-
Bankzinsen		14	73	741	78
Vertriebsgebühren	(4)	12.877	1.479	15.206	2.103
SUMME AUFWENDUNGEN		271.327	48.923	395.766	68.614
NETTOÜBERSCHUSS/ (-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN		(164.667)	(48.909)	(114.293)	(56.073)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	603.262	9.443	(612.476)	410.828
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	-	-	-	864
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(14.607)	(809)	15.788	(3.082)
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST)		423.988	(40.275)	(710.981)	352.537
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwaches/(-verlustes) aus:					
- Anlagen		8.374.545	603.640	9.911.239	(572.799)
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	1.023	-
- Devisenterminkontrakten		-	-	-	-
- Terminkontrakten		-	-	-	-
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		8.798.533	563.365	9.201.281	(220.262)
KAPITALBEWEGUNGEN					
Zeichnung von Anteilen		5.344.019	209.095	918.109	3.233.980
Rücknahme von Anteilen		(3.431.343)	(221.368)	(10.676.123)	(5.101.490)
Ausgeschüttete Dividenden	(1)	-	-	-	-
Währungsumrechnung	(7)	-	-	-	-
Übertragung von Anteilen		-	-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		68.459.255	7.391.989	102.504.938	11.890.598

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens
für den Berichtszeitraum zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)
(Fortsetzung)

Konsolidiert

	Erl.	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		2.321.392.869
ERTRÄGE		
Nettodividenden	(3)	4.614.871
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	2.805.434
Bankzinsen, netto	(3)	20.776
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(8)	59.255
SUMME ERTRÄGE		7.500.336
AUFWENDUNGEN		
Verwaltungsgebühren	(4)	5.829.919
Betriebliche und adm. Gebühren	(4)	778.284
Taxe d'abonnement	(6)	192.138
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		704
Bankzinsen		31.421
Vertriebsgebühren	(4)	364.306
SUMME AUFWENDUNGEN		7.196.772
NETTOÜBERSCHUSS/ (-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN		303.564
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	25.922.061
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	541.595
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	(165.192)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(326.272)
REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST)		26.275.756
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:		
- Anlagen		87.151.129
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		(205.738)
- Devisenterminkontrakten		(321.051)
- Terminkontrakten		(237.008)
ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		112.663.088
KAPITALBEWEGUNGEN		
Zeichnung von Anteilen		151.265.109
Rücknahme von Anteilen		(215.679.814)
Ausgeschüttete Dividenden	(1)	(148.205)
Währungsumrechnung	(7)	(16.431.982)
Übertragung von Anteilen		(1.049.604.846)
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		1.303.456.219

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELÖST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Aufstellung nach Anzahl der Anteile
für den Berichtszeitraum zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

Danish Bond* European Bond* Denmark Focus* Nordic*

Klasse A-nok h				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	594.386,7540	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	1.276,3400	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	(595.663,0940)	-	-
<hr/>				
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Klasse A				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	617.849,0117	1.358.375,2430	286.667,6571	327.754,5666
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12.252,6612	64.570,3583	17.353,4070	3.160,6430
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(630.101,6729)	(1.422.945,6013)	(304.021,0641)	(330.915,2096)
<hr/>				
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Klasse A-sek h				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Klasse A d				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	303.453,9183	133.768,3730	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	790,6867	355,8721	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(304.244,6050)	(134.124,2451)	-	-
<hr/>				
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Klasse I				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Klasse A-eur h				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Klasse Y				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
<hr/>				
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-

* Zusammengelegt am 10. März 2017.

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Aufstellung nach Anzahl der Anteile
für den Berichtszeitraum zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)
(Fortsetzung)

	Swedish Bond*	Sweden	Danish Mortgage Bond*	Global Emerging Markets
Klasse A-nok h				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	7.543,2641	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(7.543,2641)	-
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Klasse A				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	36.732,7301	365.829,0429	607.431,4126	6.461.732,8785
Anzahl der ausgegebenen Anteile	105,8790	6.826,8978	54.459,3900	1.049.133,3351
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(36.838,6091)	(4.154,6061)	(661.890,8026)	(147.340,4702)
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	368.501,3346	-	7.363.525,7434
Klasse A-sek h				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	2.701.736,5658	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	360,6955	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(2.702.097,2613)	-
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Klasse A d				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	127.779,6619	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	16.802,4019	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(144.582,0638)	-
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Klasse I				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	8.249.212,0000	5.324.411,0112
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	733.243,0000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(8.982.455,0000)	(1.639.794,2538)
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	3.684.616,7574
Klasse A-eur h				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	1.735.682,3052	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	42.948,0000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	(1.778.630,3052)	-
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Klasse Y				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	14.666.670,0530	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15.055,0449	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(14.681.725,0979)	-	-	-
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-

* Zusammengelegt am 10. März 2017.

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Aufstellung nach Anzahl der Anteile
für den Berichtszeitraum zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)
(Fortsetzung)

	Europe Focus*	Global Europe StockPicking	Europe Small Cap*	Europe High Dividend*
Klasse A-nok h				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Klasse A				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	3.250.388,1139	13.792.241,8138	1.980.940,1747	1.703.398,2297
Anzahl der ausgegebenen Anteile	703.163,6687	873.629,7306	116.595,8685	75.852,3168
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(3.953.551,7826)	(579.149,7061)	(2.097.536,0432)	(1.779.250,5465)
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	- 14.086.721,8383	-	-	-
Klasse A-sek h				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Klasse A d				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Klasse I				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	260.340,0046	1.468.048,5745	49.861,3723	6.941.471,3388
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	16.742,3338	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(260.340,0046)	(17.000,0000)	(49.861,3723)	(6.941.471,3388)
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	- 1.467.790,9083	-	-	-
Klasse A-eur h				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Klasse Y				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-

* Zusammengelegt am 10. März 2017.

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Aufstellung nach Anzahl der Anteile
für den Berichtszeitraum zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)
(Fortsetzung)

	Global Corporate Bonds*	Eastern Europe ex. Russia	China	Japan
Klasse A-nok h				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	1.002.392,2606	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30.108,1449	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(1.032.500,4055)	-	-	-
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Klasse A				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	1.271.720,4386	364.897,8361	485.580,1182	2.586.691,0234
Anzahl der ausgegebenen Anteile	48.929,4433	29.719,0843	19.384,4646	92.223,4731
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(1.320.649,8819)	(10.648,4137)	(21.531,3969)	(582.099,3520)
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	383.968,5067	483.433,1859	2.096.815,1445
Klasse A-sek h				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	2.492.622,7379	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	43.340,0240	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(2.535.962,7619)	-	-	-
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Klasse A d				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Klasse I				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	6.045.857,7896	31.472,9185	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	86.331,0760	2.129,8597	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(6.132.188,8656)	(5.197,8028)	-	-
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	28.404,9754	-	-
Klasse A-eur h				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Klasse Y				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-

* Zusammengelegt am 10. März 2017.

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Aufstellung nach Anzahl der Anteile
für den Berichtszeitraum zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)
(Fortsetzung)

	India	Trans-Balkan	Global Emerging Markets Small Cap	Russia
Klasse A-nok h				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Klasse A				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	935.681,7364	1.041.979,2896	2.314.911,0122	490.850,1641
Anzahl der ausgegebenen Anteile	79.577,2800	30.401,6519	27.492,4163	91.100,4841
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(52.832,2218)	(33.193,5146)	(320.977,5314)	(107.754,2042)
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	962.426,7946	1.039.187,4269	2.021.425,8971	474.196,4440
Klasse A-sek h				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Klasse A d				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Klasse I				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	848.190,4639	297.280,1222
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	90.100,0000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	(197.100,0000)
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	848.190,4639	190.280,1222
Klasse A-eur h				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Klasse Y				
Anzahl der am Anfang des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-	-	-
Anzahl der am Ende des Berichtszeitraums ausstehenden Anteile	-	-	-	-

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Statistiken

	Danish Bond*	European Bond*	Denmark Focus*	Nordic*
	DKK	EUR	DKK	EUR
Gesamtnettoinventarwert				
17. März 2017 (Datum oder Auflösung)	-	-	-	-
31. Dezember 2016	286.826.719	36.421.051	433.508.507	25.441.968
31. Dezember 2015	267.271.719	30.140.814	418.677.831	26.786.912
17. März 2017 (Datum oder Auflösung)				
Klasse A	-	-	-	-
Klasse I	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-
31. Dezember 2016				
Klasse A-nok h	-	110,650	-	-
Klasse A	405,940	20,316	1.512,230	77,625
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A d	118,680	11,844	-	-
Klasse I	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-
31. Dezember 2015				
Klasse A-nok h	-	106,080	-	-
Klasse A	398,170	19,706	1.537,850	76,783
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A d	117,900	11,686	-	-
Klasse I	-	-	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-

* Zusammengelegt am 10. März 2017.

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Statistiken (Fortsetzung)

	Swedish Bond*	Sweden	Danish Mortgage Bond*	Global Emerging Markets
	SEK	SEK	DKK	USD
Gesamtnettoinventarwert				
17. März 2017 (Datum oder Auflösung)	-	228.687.232	-	708.344.187
31. Dezember 2016	2.041.807.702	216.583.847	1.628.362.095	632.800.922
31. Dezember 2015	2.519.377.698	205.497.877	460.979.270	761.032.641
17. März 2017 (Datum oder Auflösung)				
Klasse A	-	620,590	-	77,164
Klasse I	-	-	-	38,035
Klasse Y	-	-	-	-
31. Dezember 2016				
Klasse A-nok h	-	-	171,400	-
Klasse A	248,850	592,040	226,830	69,684
Klasse A-sek h	-	-	154,050	-
Klasse A d	-	-	103,080	-
Klasse I	-	-	122,330	34,280
Klasse A-eur h	-	-	11,170	-
Klasse Y	138,590	-	-	-
31. Dezember 2015				
Klasse A-nok h	-	-	162,100	-
Klasse A	245,460	528,280	217,310	63,004
Klasse A-sek h	-	-	147,510	-
Klasse A d	-	-	100,770	-
Klasse I	-	-	116,320	30,705
Klasse A-eur h	-	-	10,690	-
Klasse Y	136,290	-	-	-

* Zusammengelegt am 10. März 2017.

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Statistiken (Fortsetzung)

	Europe Focus*	Global StockPicking	Europe Small Cap*	Europe High Dividend*
	EUR	EUR	EUR	EUR
Gesamtnettoinventarwert				
17. März 2017 (Datum oder Auflösung)	-	337.162.215	-	-
31. Dezember 2016	53.976.721	324.442.762	107.226.921	147.045.976
31. Dezember 2015	118.955.203	219.980.448	153.349.240	184.730.046
17. März 2017 (Datum oder Auflösung)				
Klasse A	-	22,119	-	-
Klasse I	-	17,423	-	-
Klasse Y	-	-	-	-
31. Dezember 2016				
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A	15,539	21,707	53,648	27,606
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A d	-	-	-	-
Klasse I	13,322	17,068	19,106	14,409
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-
31. Dezember 2015				
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A	16,976	20,136	53,990	26,822
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A d	-	-	-	-
Klasse I	14,432	15,700	19,067	13,884
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-

* Zusammengelegt am 10. März 2017.

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Statistiken (Fortsetzung)

	Global Corporate Bonds*	Eastern Europe ex. Russia	China	Japan
	EUR	EUR	USD	JPY
Gesamtnettoinventarwert				
17. März 2017 (Datum oder Auflösung)	-	23.106.461	32.066.708	6.644.490.788
31. Dezember 2016	188.890.709	19.715.881	28.344.079	7.923.768.024
31. Dezember 2015	195.024.862	20.190.667	30.054.088	4.834.126.893
17. März 2017 (Datum oder Auflösung)				
Klasse A	-	59,047	66,331	3.168,800
Klasse I	-	15,288	-	-
Klasse Y	-	-	-	-
31. Dezember 2016				
Klasse A-nok h	146,700	-	-	-
Klasse A	37,668	52,853	58,372	3.063,300
Klasse A-sek h	156,270	-	-	-
Klasse A d	-	-	-	-
Klasse I	13,911	13,660	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-
31. Dezember 2015				
Klasse A-nok h	138,300	-	-	-
Klasse A	35,939	49,912	56,466	3.071,900
Klasse A-sek h	149,140	-	-	-
Klasse A d	-	-	-	-
Klasse I	13,175	12,792	-	-
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-

* Zusammengelegt am 10. März 2017.

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Statistiken (Fortsetzung)

	India	Trans-Balkan	Global Emerging Markets Small Cap	Russia
	USD	EUR	USD	USD
Gesamtnettoinventarwert				
17. März 2017 (Datum oder Auflösung)	68.459.255	7.391.989	102.504.938	11.890.598
31. Dezember 2016	57.748.046	6.840.897	103.061.671	13.978.370
31. Dezember 2015	62.744.633	7.182.770	129.632.949	7.461.513
17. März 2017 (Datum oder Auflösung)				
Klasse A	71,132	7,113	34,663	18,798
Klasse I	-	-	38,242	15,644
Klasse Y	-	-	-	-
31. Dezember 2016				
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A	61,718	6,565	31,723	18,950
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A d	-	-	-	-
Klasse I	-	-	34,929	15,732
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-
31. Dezember 2015				
Klasse A-nok h	-	-	-	-
Klasse A	61,576	6,297	30,423	12,811
Klasse A-sek h	-	-	-	-
Klasse A d	-	-	-	-
Klasse I	-	-	33,185	10,515
Klasse A-eur h	-	-	-	-
Klasse Y	-	-	-	-

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Sweden

Wertpapierbestand zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in SEK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Großbritannien					
Astrazeneca Plc	14.002	SEK	6.966.732	7.470.067	3,27
			6.966.732	7.470.067	3,27
Luxemburg					
Millicom Intl Cell. /Swed.Dep.*	11.300	SEK	5.695.686	5.700.850	2,49
			5.695.686	5.700.850	2,49
Schweden					
Assa Abloy Ab	65.085	SEK	10.982.453	11.448.452	5,01
Atlas Copco Ab	25.617	SEK	4.277.369	6.993.441	3,06
Castellum Ab Gothenburg	2.000	SEK	236.755	237.800	0,10
Catena Ab	26.000	SEK	3.432.000	3.406.000	1,49
Coor*	52.154	SEK	1.959.913	2.881.509	1,26
D.Carnegie & Co Ab	8.663	SEK	756.028	907.449	0,40
Dometic Group Ab	66.694	SEK	3.740.923	4.378.461	1,92
Dustin Group Ab*	46.111	SEK	2.771.979	3.135.548	1,37
Electrolux Abb	16.943	SEK	3.572.640	4.115.455	1,80
Elekta Ab*	61.339	SEK	4.670.180	5.207.681	2,28
Ericsson Tel.B	19.641	SEK	1.698.803	1.149.981	0,50
Heba Fastighets -B-	17.687	SEK	1.666.196	1.994.209	0,87
Hennes & Mauritz Ab*	78.463	SEK	22.190.686	17.968.027	7,86
Hoist Finance*	51.360	SEK	3.742.708	4.057.440	1,77
Husqvarna Ab -B-	20.668	SEK	1.319.250	1.573.868	0,69
Investment Ab Kinnevik	26.865	SEK	6.467.511	6.407.303	2,80
Investor Ab B	40.396	SEK	12.431.080	15.003.074	6,56
Inwido Ab	24.051	SEK	2.025.527	2.525.355	1,10
Lindab International Ab*	66.489	SEK	4.705.443	4.923.510	2,15
Nobina Ab	114.024	SEK	4.809.460	6.157.296	2,69
Nordea Bank Ab	152.875	SEK	13.328.755	15.700.262	6,87
Platzer Fastigheter	53.722	SEK	1.871.085	2.374.512	1,04
Sandvik Ab	29.823	SEK	2.661.978	3.888.919	1,70
Scandi Standard Ab	86.558	SEK	5.090.186	4.587.574	2,01
Securitas Ab B	57.474	SEK	8.081.505	7.965.896	3,48
Skandinav. Ensk. Banken A	95.220	SEK	7.032.865	10.074.276	4,41
Skanska B	23.366	SEK	4.163.105	4.941.909	2,16
Svenska Cellul.-B-	38.853	SEK	9.884.336	11.053.679	4,83
Swedbank Ab -A-	40.517	SEK	7.340.354	9.015.033	3,94
Teliasonera Ab	202.706	SEK	8.786.797	7.346.065	3,21
Trelleborg B*	10.137	SEK	1.122.504	1.934.140	0,85
Volvo B	112.905	SEK	10.206.063	14.406.678	6,30
			177.026.437	197.760.802	86,48

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 8).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)
(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Sweden

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in SEK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Schweiz					
Oriflame Holding Ltd*	13.090	SEK	2.297.847	4.675.748	2,04
			2.297.847	4.675.748	2,04
Vereinigte Staaten von Amerika					
Autoliv Inc /Swedish Dept.Recpt*	8.035	SEK	5.998.195	7.460.498	3,26
			5.998.195	7.460.498	3,26
Summe – Aktien			197.984.897	223.067.965	97,54
Summe – Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			197.984.897	223.067.965	97,54
SUMME WERTPAPIERBESTAND			197.984.897	223.067.965	97,54

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 8).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELÖST)
(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Sweden

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren
zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Schweden	86,48	Banken und Kreditinstitute	15,62
Großbritannien	3,27	Automobilindustrie	12,25
Vereinigte Staaten von Amerika	3,26	Holding- und Finanzgesellschaften	10,62
Luxemburg	2,49	Maschinen- und Apparatebau	10,46
Schweiz	2,04	Einzelhandel	9,23
	97,54	Pharmazeutika und Kosmetika	7,59
		Nachrichtenübermittlung	6,20
		Bau, Baustoffe	5,41
		Sonstige Dienstleistungen	5,25
		Papier und Holz	4,83
		Immobilien-gesellschaften	3,50
		Lebensmittel und Destillieren	2,01
		Freizeit	1,92
		Konsumgüter	1,80
		Reifen, Gummi	0,85
			97,54

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Global Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Brasilien					
Ambev Sa	1.404.400	BRL	8.288.870	7.775.720	1,10
Banco Bradesco/Sadr	1.826.169	USD	24.589.071	18.937.372	2,67
Brf — Shs	645.733	BRL	11.197.522	8.275.972	1,17
Lojas Renner Sa	1.363.055	BRL	7.299.874	11.791.884	1,66
Multiplan Empreendimentos	417.694	BRL	7.480.389	8.899.917	1,26
Ultrapar Participacoes Sa	691.000	BRL	9.168.227	15.287.899	2,16
Vale/Sadr	1.328.009	USD	19.796.186	13.851.134	1,96
			87.820.139	84.819.898	11,98
Chile					
Banco Santander/Sadr.	377.206	USD	9.494.672	9.030.312	1,27
Falabella Sa Comerc. E Indust.	819.034	CLP	6.434.178	6.628.933	0,94
			15.928.850	15.659.245	2,21
China					
Petrochina Co Ltd/-H-	10.058.000	HKD	12.132.142	7.590.808	1,07
			12.132.142	7.590.808	1,07
Großbritannien					
Bhp Billiton Plc	345.000	ZAR	8.421.088	5.617.899	0,79
Standard Chartered Plc	727.467	GBP	13.225.517	6.634.111	0,94
			21.646.605	12.252.010	1,73
Hongkong					
Aia Group	3.141.000	HKD	11.400.079	20.145.407	2,84
China Mobile Ltd	2.287.500	HKD	24.847.393	25.674.811	3,62
H.K.Exchanges and Clearing Ltd	269.809	HKD	6.953.933	6.828.067	0,96
Hang Lung Group Ltd	1.939.000	HKD	9.683.119	8.066.016	1,14
Hang Lung Properties Ltd	2.169.000	HKD	6.411.786	5.656.703	0,80
Swire Pacific Ltd -B-	3.417.500	HKD	5.759.792	6.003.461	0,85
Swire Properties Ltd	918.450	HKD	2.418.565	2.797.470	0,40
			67.474.667	75.171.935	10,61
Ungarn					
Richter Gedeon	360.166	HUF	6.518.175	8.130.957	1,15
			6.518.175	8.130.957	1,15
Indien					
Grasim Industries Ltd	393.630	INR	3.822.158	6.249.222	0,88
Hero Honda Motors/Demat.	129.559	INR	5.913.568	6.637.222	0,94
Hindustan Unilever Ltd	470.272	INR	5.713.642	6.489.600	0,91
Housing Devt Fin Corp	712.862	INR	13.079.258	15.782.466	2,23
Icici Bank Ltd/Dubai	888.730	INR	3.583.041	3.815.102	0,54
Infosys Tech Ltd/Demat	255.198	INR	3.561.079	4.035.336	0,57
Itc Ltd/Demat	2.897.356	INR	10.687.738	12.583.503	1,78

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Global Emerging Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Kotak Mahind	97.022	INR	1.189.367	1.252.140	0,18
Tata Consultancy Serv/Demat.	268.924	INR	9.825.026	10.416.084	1,47
Ultra Tech Cement Ltd	118.000	INR	6.507.456	7.258.323	1,02
			63.882.333	74.518.998	10,52
Indonesien					
Pt Astra International Tbk	36.742.700	IDR	21.124.131	23.257.743	3,28
Pt Bank Central Asia Tbk	185.700	IDR	216.615	220.834	0,03
Pt Indocement Tungal/Demat.	6.808.100	IDR	9.661.350	8.108.917	1,15
			31.002.096	31.587.494	4,46
Luxemburg					
Tenaris/Adr	304.200	USD	10.533.734	9.892.584	1,40
			10.533.734	9.892.584	1,40
Malaysia					
Public Bank - Shs	1.859.000	MYR	7.839.220	8.389.552	1,18
			7.839.220	8.389.552	1,18
Mexiko					
Fomento Economico Mexicano/Adr	208.500	USD	12.084.752	18.498.120	2,61
Grupo Aeroport.Del Sures/Sadr	56.279	USD	3.161.801	9.275.905	1,31
Grupo Fin.Banorte Sab De Cv O	3.208.434	MXN	15.067.093	17.119.104	2,42
Organizac.Soriana Sab De Cv B	1.019.000	MXN	2.494.333	2.330.082	0,33
			32.807.979	47.223.211	6,67
Philippinen					
Ayala Copr	557.000	PHP	9.250.025	9.212.914	1,30
Ayala Land Inc.	10.413.400	PHP	4.329.757	7.584.791	1,07
Bk of the Philippines Islands	5.469.260	PHP	9.217.444	11.160.721	1,58
			22.797.226	27.958.426	3,95
Polen					
Bk Polska Kasa Opieki Pekao	234.983	PLN	10.344.138	8.242.486	1,16
			10.344.138	8.242.486	1,16
Portugal					
Jeronimo Martins Sgps Sa	448.150	EUR	6.981.279	7.457.059	1,05
			6.981.279	7.457.059	1,05
Russland					
Oil Company Lukoil Pjsc /Sadr	289.630	USD	15.957.659	15.529.961	2,19
			15.957.659	15.529.961	2,19
Südafrika					
Massmart Holdings	642.093	ZAR	7.971.066	7.622.047	1,08
Mtn Group Ltd*	785.658	ZAR	12.693.068	7.870.257	1,11
Truworths Intl Ltd*	1.591.042	ZAR	10.651.433	11.444.315	1,61
			31.315.567	26.936.619	3,80

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 8).

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)
(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Global Emerging Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Südkorea					
Amorepacific /Pfd N/V	26.341	KRW	4.168.916	3.904.724	0,55
Amorepacific Group	34.445	KRW	4.282.739	3.719.027	0,52
Naver Corp - Shs	21.090	KRW	13.993.298	15.435.666	2,18
Samsung Electr./Pfd N-Vot.	24.500	KRW	19.695.199	35.754.442	5,05
			42.140.152	58.813.859	8,30
Thailand					
Siam Cement Public Co/Foreign	1.125.900	THB	13.138.360	17.217.441	2,43
Siam Commerc.Bk Publ./For.Reg.	3.708.300	THB	15.409.250	16.672.550	2,36
			28.547.610	33.889.991	4,79
Türkei					
Akbank	3.565.761	TRY	13.166.024	8.850.620	1,25
Bim Birlesik Magazalar As	608.166	TRY	8.555.295	9.276.480	1,31
Turkiye Garanti Bankasi /Nom.	3.037.000	TRY	11.021.366	7.571.866	1,07
			32.742.685	25.698.966	3,63
Vereinigte Staaten von Amerika					
Yum China Holdings Inc	416.350	USD	10.757.352	10.920.861	1,54
			10.757.352	10.920.861	1,54
Summe – Aktien			559.169.608	590.684.920	83,39
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			559.169.608	590.684.920	83,39
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Russland					
Magnit Jsc	92.478	USD	16.995.719	15.459.819	2,18
			16.995.719	15.459.819	2,18
Summe – Aktien			16.995.719	15.459.819	2,18
Summe – An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			16.995.719	15.459.819	2,18
Investmentfonds (OGAW)					
Luxemburg					
Aberdeen India Equity -Z2-/Cap	2.735.434	USD	33.472.748	49.936.173	7,05
			33.472.748	49.936.173	7,05
Summe – Investmentfonds (OGAW)			33.472.748	49.936.173	7,05
SUMME WERTPAPIERBESTAND			609.638.075	656.080.912	92,62

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Global Emerging Markets

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Brasilien	11,98	Banken und Kreditinstitute	19,66
Hongkong	10,61	Investmentfonds	7,05
Indien	10,52	Einzelhandel	6,67
Luxemburg	8,45	Tabak und alkoholische Getränke	5,49
Südkorea	8,30	Elektronische Halbleiter	5,05
Mexiko	6,67	Nachrichtenübermittlung	4,73
Thailand	4,79	Immobilien-gesellschaften	4,67
Indonesien	4,46	Automobilindustrie	4,22
Russland	4,37	Internet-Software	4,22
Philippinen	3,95	Bau, Baustoffe	3,58
Südafrika	3,80	Lebensmittel und Destillieren	3,49
Türkei	3,63	Bergbau, Schwerindustrie	3,36
Chile	2,21	Benzin	3,26
Großbritannien	1,73	Holding- und Finanzgesellschaften	3,21
Vereinigte Staaten von Amerika	1,54	Chemie	3,18
Malaysia	1,18	Versicherungswesen	2,84
Polen	1,16	Pharmazeutika und Kosmetika	2,61
Ungarn	1,15	Freizeit	1,54
China	1,07	Transport	1,31
Portugal	1,05	Landwirtschaft und Fischerei	1,17
	92,62	Edelmetalle	0,79
		Handelshäuser	0,52
			92,62

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Global StockPicking

Wertpapierbestand zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Kanada					
Toronto Dominion Bk	235.469	CAD	9.339.671	10.873.907	3,23
			9.339.671	10.873.907	3,23
Kaimaninseln					
Anta Sports Products Ltd	1.946.911	HKD	4.844.736	5.575.896	1,65
			4.844.736	5.575.896	1,65
Dänemark					
Genmab A/S	24.210	DKK	3.774.845	4.789.721	1,42
Novo Nordisk A/S /-B-	190.237	DKK	6.588.059	6.020.322	1,79
			10.362.904	10.810.043	3,21
Frankreich					
Publicis Groupe Sa	136.617	EUR	9.164.938	8.542.661	2,53
			9.164.938	8.542.661	2,53
Deutschland					
Sap Ag	115.087	EUR	7.654.287	10.376.244	3,08
			7.654.287	10.376.244	3,08
Großbritannien					
Antofagasta Plc*	400.082	GBP	3.141.608	3.878.852	1,15
British American Tobacco (25p)	166.052	GBP	7.371.865	9.796.560	2,90
Direct Line	874.143	GBP	3.711.145	3.359.887	1,00
Reckitt Benckiser Group Plc	119.031	GBP	7.721.904	10.070.723	2,99
			21.946.522	27.106.022	8,04
Hongkong					
Aia Group	1.524.302	HKD	7.873.008	9.077.441	2,69
			7.873.008	9.077.441	2,69
Indien					
Bharti Infratel Ltd Shs	1.087.854	INR	6.189.086	4.742.040	1,41
			6.189.086	4.742.040	1,41
Irland					
Crh Plc	224.533	GBP	5.314.515	7.339.561	2,18
Johnson Ctls Intl Plc Npv	221.331	USD	7.194.664	8.584.026	2,54
			12.509.179	15.923.587	4,72
Japan					
East Japan Railway Co*	96.728	JPY	6.761.074	7.914.909	2,35

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 8).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Global StockPicking

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Tokio Marine Holdings Inc	194.398	JPY	5.867.248	8.142.191	2,41
			12.628.322	16.057.100	4,76
Jersey					
Shire Plc	159.501	GBP	8.653.774	8.874.784	2,63
			8.653.774	8.874.784	2,63
Philippinen					
Universal Robina Corp.	681.073	PHP	2.340.030	2.054.136	0,61
			2.340.030	2.054.136	0,61
Singapur					
Utd Overseas Bk /Local	619.292	SGD	7.835.462	9.005.314	2,67
			7.835.462	9.005.314	2,67
Spanien					
Amadeus It Holding Sr. A	153.234	EUR	5.478.289	6.998.197	2,08
			5.478.289	6.998.197	2,08
Schweden					
Skandinav. Ensk. Banken A	638.938	SEK	6.071.020	7.123.445	2,11
			6.071.020	7.123.445	2,11
Schweiz					
Nestle Sa	158.899	CHF	8.749.305	11.355.387	3,37
Roche Holding Ag /Genussschein*	40.779	CHF	8.780.171	9.596.095	2,84
			17.529.476	20.951.482	6,21
Vereinigte Staaten von Amerika					
Akamai Technologies Inc*	120.131	USD	5.925.102	7.208.975	2,14
Becton Dickinson & Co.	51.365	USD	4.427.593	8.650.019	2,57
Borg Warner Inc*	167.844	USD	6.294.205	6.802.591	2,02
Cisco Systems Inc	460.065	USD	10.359.191	14.622.122	4,34
Colgate-Palmolive Co.	91.774	USD	5.278.317	6.297.213	1,87
Conocophillips	246.852	USD	8.926.054	10.506.681	3,12
Estee Lauder Co -A-	100.909	USD	7.329.300	8.018.377	2,38
Jpmorgan Chase & Co.	196.043	USD	9.284.502	16.680.948	4,95
L Brands Inc	105.981	USD	6.404.125	4.917.243	1,46
Microsoft Corp	246.812	USD	8.480.392	14.813.303	4,39
Rockwell Automation	56.533	USD	5.945.833	8.168.677	2,42
Tractor Supply Co	74.485	USD	4.940.002	4.973.274	1,47
Union Pacific Corp	74.810	USD	6.269.244	7.324.712	2,17
Unitedhealth Group Inc	131.969	USD	8.729.314	20.990.055	6,22

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 8).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)
(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Global StockPicking

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Us Bancorp*	188.368	USD	6.896.888 105.490.062	9.624.783 149.598.973	2,85 44,37
Summe – Aktien			255.910.766	323.691.272	96,00
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			255.910.766	323.691.272	96,00
SUMME WERTPAPIERBESTAND			255.910.766	323.691.272	96,00

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 8).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELÖST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Global StockPicking

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

Aufgliederung nach Ländern		Aufgliederung nach Sektoren	
	%		%
Vereinigte Staaten von Amerika	44,37	Banken und Kreditinstitute	15,81
Großbritannien	8,04	Internet-Software	11,69
Schweiz	6,21	Pharmazeutika und Kosmetika	9,58
Japan	4,76	Konsumgüter	7,40
Irland	4,72	Ausbildung im Gesundheitswesen und	
Kanada	3,23	Sozialdienste	6,22
Dänemark	3,21	Transport	4,52
Deutschland	3,08	Büroausstattung, Computer	4,34
Hongkong	2,69	Biotechnologie	4,05
Singapur	2,67	Lebensmittel und Destillieren	3,98
Jersey	2,63	Versicherungswesen	3,69
Frankreich	2,53	Benzin	3,12
Schweden	2,11	Einzelhandel	2,93
Spanien	2,08	Tabak und alkoholische Getränke	2,90
Kaimaninseln	1,65	Grafik, Verlagswesen	2,53
Indien	1,41	Elektrotechnik und Elektronik	2,42
Philippinen	0,61	Holding- und Finanzgesellschaften	2,41
	96,00	Bau, Baustoffe	2,18
		Automobilindustrie	2,02
		Textilindustrie	1,65
		Nachrichtenübermittlung	1,41
		Nichteisenmetalle	1,15
			96,00

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Eastern Europe ex. Russia

Wertpapierbestand zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Österreich					
Do + Co Restaur.+ Catering*	2.929	EUR	148.932	175.418	0,76
Erste Group Bank Ag	14.360	EUR	268.454	438.267	1,90
			417.386	613.685	2,66
Tschechische Republik					
Komerčni Banka As	14.209	CZK	435.911	501.061	2,17
			435.911	501.061	2,17
Deutschland					
Uniwheels Ag	8.548	PLN	241.995	510.154	2,21
			241.995	510.154	2,21
Ungarn					
Mol Magyar/-A-	13.332	HUF	849.671	896.034	3,88
Otp Bank Ltd	42.090	HUF	889.909	1.176.769	5,09
Richter Gedeon	41.270	HUF	603.812	865.083	3,74
			2.343.392	2.937.886	12,71
Polen					
Asseco Poland Sa	32.289	PLN	442.903	400.779	1,74
Bk Polska Kasa Opieki Pekao	28.680	PLN	1.084.971	934.082	4,04
Budimex	9.234	PLN	238.978	576.505	2,50
Ccc Shs	6.831	PLN	87.757	385.473	1,67
Cyfrowy Polsat Sa	53.446	PLN	220.453	304.698	1,32
Globe Trade Centre	120.145	PLN	296.750	238.827	1,03
Grupa Kety Sa	6.207	PLN	236.754	605.533	2,62
Impel Sa	29.070	PLN	97.314	166.337	0,72
Inter Cars	2.432	PLN	139.565	180.922	0,78
Kghm Polska Miedz Sa	25.657	PLN	565.083	751.914	3,25
Kruk Sa	9.587	PLN	279.239	533.536	2,31
Lpp Sa	217	PLN	215.748	343.412	1,49
M Bank	2.449	PLN	174.550	229.731	0,99
Orange Polska S.A.	71.768	PLN	256.250	80.164	0,35
Pge Polska Grupa Energetyczna	106.063	PLN	519.882	297.779	1,29
Polish Oil & Gas Co	182.236	PLN	182.464	259.417	1,12
Polski Koncern Naftowy Orlen	52.753	PLN	628.787	1.288.742	5,58
Powszechna Kasa Oszczed. Polski	145.137	PLN	1.440.004	1.135.487	4,91
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	123.432	PLN	1.024.149	1.081.192	4,68
Synthos Sa	212.152	PLN	230.961	266.531	1,15
Warsaw Stock Exchange	15.102	PLN	181.509	159.745	0,69
Wirtualna Polska Holding S.A.	25.183	PLN	305.681	321.642	1,39
Work Service Sa	58.687	PLN	286.120	131.514	0,57
			9.135.872	10.673.962	46,19

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 8).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Eastern Europe ex. Russia

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Portugal					
Jeronimo Martins Sgps Sa	9.758	EUR	150.718	150.761	0,65
			150.718	150.761	0,65
Slowenien					
Krka D.D.	5.287	EUR	366.296	280.211	1,21
			366.296	280.211	1,21
Türkei					
Akcansa Cimento Sanayi Ve Tic	43.684	TRY	190.220	156.020	0,68
Aksigorta	252.001	TRY	171.242	178.450	0,77
Aygaz	63.412	TRY	203.611	236.114	1,02
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	207.754	TRY	206.234	166.377	0,72
Indeks Bilgisayar	74.436	TRY	154.733	174.233	0,76
Koc Hld As	56.340	TRY	190.036	221.098	0,96
Sabancı Holding	195.675	TRY	568.753	510.924	2,21
Soda Sanayii As	116.705	TRY	142.240	180.913	0,78
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	29.440	TRY	144.782	206.655	0,90
Tupras Turkiye Petrol Rafinel	9.112	TRY	137.546	208.123	0,90
Turk Traktor Ve Ziraat Makinel	6.433	TRY	152.806	135.752	0,59
Turkiye Garanti Bankasi /Nom.	254.673	TRY	569.414	589.556	2,55
Turkiye Is Bankasi As C	158.605	TRY	279.218	270.778	1,17
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	458.683	TRY	208.280	173.625	0,75
Yazicilar Holding Anonim Sirke	40.827	TRY	168.486	213.416	0,92
			3.487.601	3.622.034	15,68
Summe – Aktien			16.579.171	19.289.754	83,48
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			16.579.171	19.289.754	83,48
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Tschechische Republik					
Cez. Ceske Energeticke Zavody	27.310	CZK	723.165	442.518	1,91
Telefonica O2 Czech Republic	15.902	CZK	150.972	161.933	0,70
			874.137	604.451	2,61
Estland					
Merko Ehitus Aktsia	22.368	EUR	128.452	198.628	0,86
Olympic Entertainment Group As	79.885	EUR	155.844	149.385	0,65
Tallink Group As	107.936	EUR	106.792	102.215	0,44
Tallinn Department Store	24.482	EUR	74.670	228.907	0,99
			465.758	679.135	2,94
Litauen					
Apranga Ab	41.063	EUR	38.153	110.049	0,48
			38.153	110.049	0,48

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)
(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Eastern Europe ex. Russia

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Rumänien					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	204.375	RON	448.166	538.856	2,33
Banca Transilvania Sa	758.387	RON	270.209	455.051	1,97
Snp Petrom Sa	3.795.693	RON	252.335	252.271	1,09
			970.710	1.246.178	5,39
Serbien					
Aerodrom Nikola Tesla Ad	20.406	RSD	101.338	223.188	0,97
Komercijalna Banka Ad	11.743	RSD	167.237	171.819	0,74
			268.575	395.007	1,71
Summe – Aktien			2.617.333	3.034.820	13,13
Summe – An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			2.617.333	3.034.820	13,13
Geschlossene Investmentfonds					
Aktien					
Rumänien					
Fondul Proprietatea Sa /Dis	1.325.550	RON	105.372	255.154	1,11
			105.372	255.154	1,11
Summe – Aktien			105.372	255.154	1,11
Summe geschlossene Investmentfonds			105.372	255.154	1,11
SUMME WERTPAPIERBESTAND			19.301.876	22.579.728	97,72

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELÖST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Eastern Europe ex. Russia

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Polen	46,19	Banken und Kreditinstitute	28,61
Türkei	15,68	Benzin	15,19
Ungarn	12,71	Versicherungswesen	5,45
Rumänien	6,50	Bau, Baustoffe	5,07
Tschechische Republik	4,78	Pharmazeutika und Kosmetika	4,95
Estland	2,94	Holding- und Finanzgesellschaften	4,78
Österreich	2,66	Energie- und Wasserversorgung	4,22
Deutschland	2,21	Automobilindustrie	3,89
Serbien	1,71	Internet-Software	3,89
Slowenien	1,21	Sonstige Dienstleistungen	3,60
Portugal	0,65	Nichteisenmetalle	3,25
Litauen	0,48	Textilindustrie	3,16
	97,72	Nachrichtenübermittlung	2,37
		Chemie	1,93
		Einzelhandel	1,64
		Transport	1,41
		Sonstiges	1,24
		Investmentfonds	1,11
		Freizeit	0,76
		Immobilien-gesellschaften	0,72
		Handelshäuser	0,48
			97,72

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

China

Wertpapierbestand zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Bermuda-Inseln					
Brilliance China Automotive	274.000	HKD	311.082	470.039	1,46
Digital China Hld Ltd*	674.000	HKD	571.784	573.773	1,79
Hongkong Land Hlds Ltd	26.900	USD	165.726	194.756	0,61
Lung Kee (Bermuda) Hlds Ltd	921.000	HKD	449.464	352.285	1,10
			1.498.056	1.590.853	4,96
Kaimaninseln					
Alibaba Group Holding Ltd /Adr*	28.198	USD	2.178.731	2.978.555	9,29
China Mengniu Dairy Co Ltd	75.000	HKD	140.031	152.229	0,47
China Resources Land	326.000	HKD	772.754	946.766	2,95
China State Constr Int Hld Ltd	594.000	HKD	839.573	1.052.649	3,28
Ctrip.Com Internation. Ltd /Adr*	12.566	USD	511.493	615.734	1,92
Jd.Com Inc /Adr	5.311	USD	149.656	167.509	0,52
Netease Inc /Adr	1.097	USD	237.392	310.747	0,97
New Oriental Educat. Tech /Adr	13.865	USD	383.240	751.483	2,34
Semiconduct	579.000	USD	732.232	797.865	2,49
Sina Corporation*	4.394	USD	206.240	315.797	0,99
Tencent Holdings Ltd	111.100	HKD	880.484	3.176.478	9,91
Vipshop Hldg Sp Adrrepr 1/5th	28.800	USD	392.242	414.144	1,29
Weibo Corp /Sadr -A-*	6.645	USD	146.166	339.825	1,06
			7.570.234	12.019.781	37,48
China					
Anhui Conch Cement Co -H-	72.000	HKD	166.936	261.493	0,82
China Communications Constr -H-	127.000	HKD	144.379	176.647	0,55
China Construction Bank Corp	2.735.430	HKD	1.992.905	2.268.769	7,07
China Life Insurance Co Ltd -H-	408.000	HKD	1.140.533	1.316.275	4,10
China Merchants Bank /-H-	476.500	HKD	1.206.069	1.319.411	4,11
China Oilfield Services -H-	284.000	HKD	301.211	287.122	0,90
China Paci Insu (Group) Ltd -H-	269.800	HKD	940.111	1.025.044	3,20
China Petroleum & Chem Corp H	1.027.400	HKD	856.947	791.261	2,47
Gf Securities Co Ltd	312.800	HKD	686.535	692.100	2,16
Ind & Com Boc -H-	2.402.480	HKD	1.587.928	1.596.571	4,98
Petrochina Co Ltd /-H-	1.292.000	HKD	1.064.819	975.077	3,04
Zhuzhou Csr Times Electric Ltd	74.000	HKD	252.951	413.619	1,29
			10.341.324	11.123.389	34,69
Hongkong					
Beijing Enterprises Hld Ltd	100.500	HKD	517.255	555.914	1,73
Boc Hong Kong Holdings Ltd	214.500	HKD	717.230	886.770	2,77
China Everbright Intl Ltd	552.000	HKD	699.116	780.585	2,43
China Mobile Ltd	163.500	HKD	1.677.012	1.835.118	5,72
China Overseas Land+Investment	40.000	HKD	130.170	128.274	0,40
China Resources Power Holdings	132.000	HKD	238.205	243.782	0,76

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 8).

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELÖST)
(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

China

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
China Unico (Hk)	890.000	HKD	1.211.608	1.180.609	3,68
Cspc Pharmaceut — Shs	308.000	HKD	278.140	403.017	1,26
Dah Sing Banking Group Ltd	68.400	HKD	116.167	137.247	0,43
Galaxy Entertainment Group	44.000	HKD	188.071	229.218	0,71
H.K.Exchanges and Clearing Ltd	15.900	HKD	417.824	402.382	1,26
			6.190.798	6.782.916	21,15
Italien					
Prada Shs	74.300	HKD	310.614	302.860	0,95
			310.614	302.860	0,95
Summe – Aktien			25.911.026	31.819.799	99,23
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			25.911.026	31.819.799	99,23
SUMME WERTPAPIERBESTAND			25.911.026	31.819.799	99,23

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELÖST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

China

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Kaimaninseln	37,48	Banken und Kreditinstitute	20,62
China	34,69	Internet-Software	13,45
Hongkong	21,15	Nachrichtenübermittlung	9,40
Bermuda-Inseln	4,96	Sonstige Dienstleistungen	9,29
Italien	0,95	Versicherungswesen	7,30
	99,23	Benzin	6,41
		Bau, Baustoffe	4,10
		Immobilien-gesellschaften	3,96
		Holding- und Finanzgesellschaften	3,89
		Freizeit	2,63
		Elektronische Halbleiter	2,49
		Papier und Holz	2,43
		Maschinen- und Apparatebau	2,39
		Ausbildung im Gesundheitswesen und	
		Sozialdienste	2,34
		Handelshäuser	1,79
		Automobilindustrie	1,46
		Einzelhandel	1,29
		Pharmazeutika und Kosmetika	1,26
		Textilindustrie	0,95
		Energie- und Wasserversorgung	0,76
		Transport	0,55
		Lebensmittel und Destillieren	0,47
			99,23

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Japan

Wertpapierbestand zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in JPY)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
-------------	---------------------	---------	--------	----------	-----------------------------------

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

Aktien

Japan

Adeka Corp	62.000	JPY	96.073.996	100.006.000	1,50
Ajinomoto Co.Inc*	86.900	JPY	203.227.035	198.305.800	2,98
Alps Electric Co*	35.000	JPY	95.356.190	121.625.000	1,83
Arcs Co Lt	19.600	JPY	49.337.677	51.175.600	0,77
As One Corp	5.300	JPY	23.225.602	26.606.000	0,40
Century Tokyo Leasing Corp	15.800	JPY	59.276.421	63.437.000	0,95
Chugai Pharmaceut.Co.Ltd	15.100	JPY	55.494.853	58.437.000	0,88
Dai-Ichi Life Insurance Co Ltd	41.000	JPY	75.417.777	91.471.000	1,38
Daicel Chemical Industries Co.	65.800	JPY	89.212.153	88.764.200	1,34
Daiwa H.Industr.Co.Ltd	49.900	JPY	148.424.116	163.422.500	2,46
Dic Corp	24.700	JPY	81.486.639	104.481.000	1,57
Fuji Heavy Industries Ltd	20.400	JPY	81.298.808	88.719.600	1,33
Fuji Oil Co.Ltd	4.200	JPY	10.825.286	11.121.600	0,17
Gunze Ltd	59.000	JPY	20.666.976	26.196.000	0,39
Iriso Electronics Co Ltd	3.400	JPY	20.453.914	23.936.000	0,36
Iwaicosmo Holdings Inc	16.700	JPY	22.118.887	20.557.700	0,31
Jafco Co Ltd	20.500	JPY	76.907.884	85.177.500	1,28
Jeol Ltd	38.000	JPY	20.355.040	22.382.000	0,34
Jfe Holdings Inc	45.300	JPY	94.059.392	91.800.450	1,38
Jgc Corp.*	39.300	JPY	83.713.564	81.861.900	1,23
Jx Holdings	105.000	JPY	57.762.581	56.962.500	0,86
K S Holdings Corp*	33.200	JPY	60.425.571	68.292.400	1,03
Kawasaki Heavy Ind.	164.000	JPY	63.584.776	59.368.000	0,89
Konoike Transport Co.Ltd	33.900	JPY	46.018.863	48.544.800	0,73
Makino Milling Machine Co Ltd	47.000	JPY	35.055.061	50.196.000	0,76
Marui Group Co Ltd	25.300	JPY	37.931.058	39.746.300	0,60
Mazda Motor Corp	48.300	JPY	89.417.548	78.173.550	1,18
Milbon Co Ltd	8.300	JPY	38.763.594	46.978.000	0,71
Mitsubishi Electric Corp	65.000	JPY	91.644.442	109.655.000	1,65
Mitsubishi Ufj Financial Group	609.000	JPY	404.039.859	462.231.000	6,96
Mitsui & Co Ltd	127.200	JPY	201.999.088	212.614.800	3,20
Mitsui O.S.K.Lines Ltd Tokyo	88.000	JPY	32.393.274	33.088.000	0,50
Murata Manufacturing Co Ltd	12.900	JPY	190.268.465	206.722.500	3,11
Nabtesco Corp	11.500	JPY	31.564.213	35.995.000	0,54
Namco Bandai Hldg	22.900	JPY	64.512.932	80.035.500	1,20
Nichirei Corp.	29.200	JPY	58.244.808	81.497.200	1,23
Nihon Unisys Ltd	74.000	JPY	92.922.642	115.662.000	1,74
Nippo Corp	29.000	JPY	59.355.529	63.974.000	0,96
Nippon Flour Mills Co	27.300	JPY	43.349.818	46.683.000	0,70
Nippon Meat Packers*	28.000	JPY	73.461.602	87.360.000	1,31
Nippon Shinkyaku Co	7.500	JPY	44.744.505	44.475.000	0,67
Nippon Tel&Tel	15.200	JPY	68.082.262	74.632.000	1,12
Nitori Co Ltd	9.400	JPY	110.136.117	124.738.000	1,88
Obayashi Road Corp.	26.700	JPY	18.400.826	18.316.200	0,28

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 8).

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELÖST)
(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Japan

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in JPY)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Okinawa Electr. Power	16.650	JPY	36.798.056	43.006.950	0,65
Okumura Corp.	12.000	JPY	7.606.816	8.676.000	0,13
Orix Corp	123.000	JPY	192.739.252	213.712.500	3,22
Pacific Industrial Co Ltd	41.700	JPY	51.607.984	65.052.000	0,98
Resona Holdings Inc*	312.900	JPY	137.323.630	200.224.710	3,01
S Foods Inc*	15.900	JPY	41.587.146	50.164.500	0,75
Seiko Epson Corp	68.500	JPY	152.252.219	172.140.500	2,59
Seiren Co Ltd	35.300	JPY	47.694.932	57.856.700	0,87
Sekisui Chemical Co Ltd	38.300	JPY	58.651.698	74.914.800	1,13
Shimadzu Corp	51.200	JPY	89.047.269	94.054.400	1,41
Shin-Etsu Chemical Co	14.300	JPY	114.819.826	138.180.900	2,08
Shionogi & Co Ltd	19.500	JPY	103.323.109	110.097.000	1,66
Softbank	22.900	JPY	149.471.790	193.092.800	2,91
Star Micronics Co Ltd	41.400	JPY	65.833.943	72.905.400	1,10
Sumitomo Electric Industries	95.700	JPY	147.363.749	182.739.150	2,75
Sumitomo Metal Mining Co.Ltd	55.000	JPY	77.067.055	87.642.500	1,32
Tdk Corp	21.000	JPY	145.355.262	156.450.000	2,35
Temp Holdings	42.600	JPY	72.832.905	86.137.200	1,30
Thk Co Ltd	19.700	JPY	42.327.246	59.789.500	0,90
Toei Co Ltd	60.000	JPY	51.774.231	59.700.000	0,90
Toho Co Ltd .Tokyo	22.900	JPY	73.203.402	70.303.000	1,06
Tokio Marine Holdings Inc	23.300	JPY	102.162.567	119.109.600	1,79
Tokyo Electron Co Ltd	9.800	JPY	91.476.172	113.631.000	1,71
Toyo Tire + Rubber Co	24.700	JPY	48.769.664	49.078.900	0,74
Toyota Industries Corp	39.200	JPY	218.022.355	227.360.000	3,42
Yaskawa Electric Corp.	34.500	JPY	54.283.004	78.936.000	1,19
			5.794.406.926	6.550.380.610	98,58
Summe – Aktien			5.794.406.926	6.550.380.610	98,58
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			5.794.406.926	6.550.380.610	98,58
SUMME WERTPAPIERBESTAND			5.794.406.926	6.550.380.610	98,58

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 8).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELÖST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Japan

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
<u>Japan</u>	<u>98,58</u>	Holding- und Finanzgesellschaften	17,43
	98,58	Elektronische Halbleiter	15,29
		Banken und Kreditinstitute	8,46
		Automobilindustrie	6,91
		Chemie	6,49
		Bau, Baustoffe	6,19
		Lebensmittel und Destillieren	5,91
		Elektrotechnik und Elektronik	5,10
		Internet-Software	4,65
		Pharmazeutika und Kosmetika	3,92
		Handelshäuser	3,60
		Maschinen- und Apparatebau	3,09
		Einzelhandel	1,88
		Versicherungswesen	1,38
		Nichteisenmetalle	1,32
		Textilindustrie	1,26
		Transport	1,23
		Nachrichtenübermittlung	1,12
		Grafik, Verlagswesen	1,06
		Freizeit	0,90
		Reifen, Gummi	0,74
		<u>Energie- und Wasserversorgung</u>	<u>0,65</u>
			98,58

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

India

Wertpapierbestand zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Indien					
Aa Abb Shs	47.400	INR	752.999	874.212	1,28
Acc Ltd /Dematerialised	30.000	INR	677.307	645.081	0,94
Aegis Logistics Ltd	218.000	INR	471.746	689.395	1,01
Ambuja Cements Ltd /Demat.	428.500	INR	1.458.123	1.529.930	2,24
Asian Paints	27.000	INR	369.459	443.991	0,65
Bharti Airtel Ltd /Demat	64.500	INR	423.910	345.169	0,50
Bharti Infratel Ltd Shs	178.525	INR	1.047.987	838.126	1,22
Biocon Ltd	40.000	INR	277.976	679.336	0,99
Bosch Ltd	7.300	INR	998.719	2.535.317	3,70
Castrol India Ltd	97.610	INR	409.320	632.768	0,92
Container Corpn of India /Ds	97.872	INR	1.792.143	1.847.484	2,70
Emami Ltd	41.700	INR	651.756	672.870	0,98
Glaxosmithkline Pharma. /Demat.	11.432	INR	479.297	477.302	0,70
Godrej Consumer Pr /Dematerial.	96.042	INR	1.169.729	2.471.292	3,61
Grasim Ind. /Gdr 144a	72.000	USD	321.381	1.142.383	1,67
Grasim Industries Ltd	176.985	INR	1.825.033	2.809.792	4,11
Gruh Finance Ltd	290.000	INR	587.757	1.623.147	2,37
Gujarat Gas Co Ltd	80.000	INR	529.008	823.709	1,20
Hdfc Bank Ltd	90.400	INR	1.297.991	1.962.115	2,87
Hero Honda Motors /Demat.	49.900	INR	2.122.593	2.556.344	3,73
Hindustan Unilever Ltd	178.339	INR	1.806.931	2.461.020	3,60
Housing Devt Fin Corp	280.234	INR	4.459.050	6.204.263	9,06
Icici Bank Ltd /Dubai	294.000	INR	1.274.121	1.262.071	1,84
Infosys Tech Ltd /Demat	287.553	INR	4.361.256	4.546.952	6,64
Itc Ltd /Demat	806.750	INR	2.692.689	3.503.795	5,12
Jyothy Laboratories Ltd	115.726	INR	537.901	641.635	0,94
Kansai Nerolac Paints Ltd	343.040	INR	491.722	1.924.987	2,81
Kotak Mahind	211.077	INR	1.998.834	2.724.103	3,98
Lupin Ltd	53.000	INR	1.077.367	1.181.443	1,73
Mphasis Ltd /Demat.	167.961	INR	1.280.732	1.517.746	2,22
Nestle India /Dematerialised	19.742	INR	1.780.156	1.862.701	2,72
Nicholas Piramal India /Demat.	83.196	INR	1.013.135	2.375.795	3,47
Sanofi India Shs	18.732	INR	898.060	1.260.187	1,84
Sun Pharmaceutical — Shs	243.081	INR	2.977.604	2.613.911	3,82
Tata Consultancy Serv /Demat.	125.693	INR	3.865.430	4.868.397	7,11
Thermax Ltd	23.500	INR	302.518	322.231	0,47
Ultra Tech Cement Ltd	23.181	INR	927.111	1.425.891	2,08
			49.408.851	66.296.891	96,84
Summe – Aktien			49.408.851	66.296.891	96,84
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			49.408.851	66.296.891	96,84
SUMME WERTPAPIERBESTAND			49.408.851	66.296.891	96,84

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELÖST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

India

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
<u>Indien</u>	<u>96,84</u>	Internet-Software	15,97
	96,84	Pharmazeutika und Kosmetika	14,42
		Banken und Kreditinstitute	13,77
		Holding- und Finanzgesellschaften	12,13
		Chemie	10,14
		Automobilindustrie	7,43
		Lebensmittel und Destillieren	6,33
		Tabak und alkoholische Getränke	5,12
		Bau, Baustoffe	3,18
		Transport	2,70
		Nachrichtenübermittlung	1,72
		Elektrotechnik und Elektronik	1,28
		Energie- und Wasserversorgung	1,20
		Handelshäuser	0,98
		<u>Maschinen- und Apparatebau</u>	<u>0,47</u>
			96,84

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Trans-Balkan

Wertpapierbestand zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Österreich					
Do + Co Restaur.+ Catering	809	TRY	33.182	48.330	0,65
			33.182	48.330	0,65
Griechenland					
Alumil Milonas Sa	132.000	EUR	544.228	44.088	0,59
Follie Follie Gr Shs	10.060	EUR	164.617	184.098	2,49
Jumbo Sa	9.214	EUR	89.032	124.020	1,68
Mytilineos Holdings /Reg	31.705	EUR	177.363	218.765	2,96
			975.240	570.971	7,72
Rumänien					
Med life S.A.	14.084	RON	81.040	87.283	1,18
			81.040	87.283	1,18
Slowenien					
Krka D.D.	2.061	EUR	126.208	109.233	1,48
Zavaroval Triglav	10.892	EUR	251.940	294.139	3,98
			378.148	403.372	5,46
Türkei					
Akcansa Cimento Sanayi Ve Tic	24.657	TRY	105.894	88.064	1,19
Aygaz	55.570	TRY	180.254	206.915	2,80
Bim Birlesik Magazalar As	6.794	TRY	104.428	96.221	1,30
Cimsa Cimento Sanayi Ve Ticar.	21.756	TRY	117.831	92.437	1,25
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	114.266	TRY	106.875	91.508	1,24
Koc Hld As	22.211	TRY	93.241	87.164	1,18
Sabancı Holding	71.962	TRY	219.831	187.899	2,54
Tat Gida Shs	54.322	TRY	86.527	109.946	1,49
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	21.674	TRY	118.941	152.142	2,06
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	262.189	TRY	127.382	99.246	1,34
			1.261.204	1.211.542	16,39
Summe – Aktien			2.728.814	2.321.498	31,40
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			2.728.814	2.321.498	31,40
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Bosnien-Herzegowina					
Tvornica Cement	24.197	BAM	368.397	292.881	3,96
			368.397	292.881	3,96

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Trans-Balkan

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Bulgarien					
Advance Terrafund Reit	70.558	BGN	70.184	76.307	1,03
Monbat Ad	43.986	BGN	108.631	256.284	3,47
Sopharma Ad	21.467	BGN	37.971	41.473	0,56
			216.786	374.064	5,06
Kroatien					
Ad Plastik Shs	7.278	HRK	113.403	161.653	2,19
Atlantic Grupa D.D	915	HRK	110.148	110.247	1,49
			223.551	271.900	3,68
Rumänien					
Alumil Rom Industry Sa	286.390	RON	317.474	53.308	0,72
Antibiotice Sa	686.081	RON	57.281	85.939	1,16
Banca Romana Pentru Dezvoltare	161.435	RON	408.779	425.640	5,76
Banca Transilvania Sa	624.104	RON	175.818	374.478	5,06
C.N.Transelectrica	27.520	RON	156.583	195.561	2,64
Casa De Bucovina-Cdm Sa	1.000.000	RON	18.719	15.986	0,22
Conpet Sa	5.685	RON	66.536	120.510	1,63
Mecanica Ceahlau Sa	88.060	RON	16.797	2.353	0,03
Romgaz Sa	18.785	RON	140.622	117.445	1,59
Sif 2 Moldova	622.770	RON	107.066	115.922	1,57
Snp Petrom Sa	1.675.361	RON	102.843	111.349	1,51
Teraplast Sa	2.227.374	RON	221.125	255.589	3,46
Transgaz Sa	4.602	RON	216.325	362.800	4,91
			2.005.968	2.236.880	30,26
Serbien und Montenegro					
Aerodrom Nikola Tesla Ad	53.976	RSD	256.503	590.357	7,99
Gosa Montaza -Shs-	5.266	RSD	149.282	101.898	1,38
Komercijalna Banka Ad	11.680	RSD	162.999	170.897	2,31
Nis Ad	15.393	RSD	97.361	91.877	1,24
			666.145	955.029	12,92
Summe – Aktien			3.480.847	4.130.754	55,88
Summe – An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			3.480.847	4.130.754	55,88
Geschlossene Investmentfonds					
Investmentfonds					
Bulgarien					
Bulgarian Real Est. Inv. Fd	98.028	BGN	88.421	110.624	1,50
			88.421	110.624	1,50
Summe – Investmentfonds			88.421	110.624	1,50

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)
(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Trans-Balkan

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Aktien					
Rumänien					
Fondul Proprietatea Sa /Dis	1.840.415	RON	225.306	354.261	4,79
			225.306	354.261	4,79
Summe – Aktien			225.306	354.261	4,79
Summe geschlossene Investmentfonds			313.727	464.885	6,29
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Serbien und Montenegro					
Messer Tehnogas Ad	2.896	RSD	228.587	315.344	4,27
			228.587	315.344	4,27
Summe – Aktien			228.587	315.344	4,27
Summe – Sonstige übertragbare Wertpapiere			228.587	315.344	4,27
SUMME WERTPAPIERBESTAND			6.751.975	7.232.481	97,84

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELÖST)
(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Trans-Balkan

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren
zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Rumänien	36,23	Banken und Kreditinstitute	14,47
Serbien und Montenegro	17,19	Energie- und Wasserversorgung	9,71
Türkei	16,39	Transport	9,62
Griechenland	7,72	Sonstiges	8,93
Bulgarien	6,56	Benzin	8,01
Slowenien	5,46	Bau, Baustoffe	6,01
Bosnien-Herzegowina	3,96	Konsumgüter	5,64
Kroatien	3,68	Holding- und Finanzgesellschaften	5,29
Österreich	0,65	Investmentfonds	4,79
	97,84	Bergbau, Schwerindustrie	4,20
		Immobilien-gesellschaften	3,77
		Elektrotechnik und Elektronik	3,47
		Lebensmittel und Destillieren	2,79
		Pharmazeutika und Kosmetika	2,64
		Einzelhandel	2,49
		Automobilindustrie	2,06
		Nichteisenmetalle	1,31
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	1,18
		Freizeit	0,87
		Chemie	0,56
		Maschinen- und Apparatebau	0,03
			97,84

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Global Emerging Markets Small Cap

Wertpapierbestand zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Bermuda-Inseln					
Pacific Basin Shipping Ltd	10.365.000	HKD	1.152.884	2.389.468	2,33
Wilson Sons Ltd Cert Dep Bras	189.528	BRL	2.424.249	2.034.343	1,99
			3.577.133	4.423.811	4,32
Brasilien					
Arezzo Industria E Comercio	148.884	BRL	1.952.971	1.516.985	1,48
Iguatemi Empresa Shopping Cent	243.714	BRL	2.736.671	2.596.439	2,53
Localiza Renta A Car	89.055	BRL	1.331.787	1.240.378	1,21
Odontoprev Sa	307.800	BRL	1.298.259	1.135.141	1,11
Totvs Sa	141.979	BRL	2.067.949	1.274.672	1,24
Valid Solucoes	93.202	BRL	771.459	722.681	0,71
			10.159.096	8.486.296	8,28
Kaimaninseln					
Yingde Gases	2.175.000	HKD	2.147.494	1.837.561	1,79
			2.147.494	1.837.561	1,79
Chile					
Parauco	1.251.143	CLP	2.530.296	3.208.850	3,13
Sonda Sa	395.386	CLP	1.149.970	689.394	0,67
			3.680.266	3.898.244	3,80
China					
Tong Ren Tang Technolog. -H-	733.000	HKD	1.093.888	1.344.289	1,31
			1.093.888	1.344.289	1,31
Ägypten					
Juhayna Food Industries	2.304.416	EGP	3.153.878	933.305	0,91
			3.153.878	933.305	0,91
Großbritannien					
Hikma Pharmaceuticals Plc*	55.040	GBP	656.642	1.469.759	1,43
			656.642	1.469.759	1,43
Indien					
Castrol India Ltd	161.962	INR	779.593	1.049.937	1,03
Container Corpn of India /Ds	113.700	INR	1.615.441	2.146.262	2,09
Godrej Consumer Pr /Dematerial.	142.894	INR	1.414.571	3.676.859	3,59
Kansai Nerolac Paints Ltd	324.660	INR	604.323	1.821.846	1,78
Mphasis Ltd /Demat.	133.083	INR	979.079	1.202.578	1,17
Nicholas Piramal India /Demat.	76.949	INR	776.231	2.197.402	2,14
Ramco Cements/Ds	270.000	INR	1.187.158	2.602.289	2,54
			7.356.396	14.697.173	14,34

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 8).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Global Emerging Markets Small Cap

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Indonesien					
Bank Nisp Tbk	7.814.650	IDR	743.976	1.065.420	1,04
Pt Ace Hardware Indonesia Tbk	35.058.700	IDR	1.829.370	2.140.391	2,09
Pt Akr Corporindo Tbk	6.573.700	IDR	2.815.676	3.139.279	3,06
Pt Bank Permata/-A-	12.246.803	IDR	1.082.001	678.882	0,66
Pt Holcim Indonesia Tbk	22.723.900	IDR	5.478.182	1.566.067	1,53
Pt XI Axiata Tbk	179.700	IDR	30.085	42.942	0,04
			11.979.290	8.632.981	8,42
Malaysia					
Aeon Co (M) Bhd	3.819.400	MYR	2.272.610	2.096.590	2,05
Heineken Malaysia Bhd	205.000	MYR	731.061	816.311	0,80
Oriental Hldgs Berhad	748.900	MYR	1.468.566	1.101.869	1,07
S P Setia	1.305.906	MYR	1.222.358	998.894	0,97
S P Setia Bhd /Cv Pfd	659.942	MYR	151.659	163.315	0,16
United Plantations Bhd	194.600	MYR	1.112.759	1.238.961	1,21
			6.959.013	6.415.940	6,26
Mexiko					
Grupo Aeroportuario -B- Sadr	81.608	USD	1.354.235	3.296.147	3,21
			1.354.235	3.296.147	3,21
Nigeria					
Guinness Nigeria	3.119.869	NGN	4.901.068	693.292	0,68
			4.901.068	693.292	0,68
Peru					
Grana Y Montero/Sadr	192.523	USD	2.847.280	421.625	0,41
			2.847.280	421.625	0,41
Philippinen					
Jollibee Foods Corp.	568.250	PHP	1.190.206	2.187.813	2,13
Pilipinas	1.034.720	PHP	1.452.945	1.505.253	1,47
			2.643.151	3.693.066	3,60
Polen					
Eurocash Sa	155.816	PLN	1.798.590	1.239.248	1,21
			1.798.590	1.239.248	1,21
Singapur					
Delfi Shs	1.601.700	SGD	2.775.070	2.557.515	2,50
Yanlord Land Group Ltd	1.259.000	SGD	1.379.583	1.610.940	1,57
			4.154.653	4.168.455	4,07
Südafrika					
African Oxygen Ltd	691.527	ZAR	1.876.379	1.055.873	1,03
City Lodge Hotels Ltd	112.901	ZAR	1.236.899	1.347.805	1,31
Clicks Grp*	182.000	ZAR	1.084.125	1.926.006	1,88
Jse Limited	114.259	ZAR	1.008.952	1.256.623	1,23

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 8).

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Global Emerging Markets Small Cap

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Spar Group Ltd	122.193	ZAR	1.557.993 6.764.348	1.769.145 7.355.452	1,73 7,18
Südkorea					
Bs Finl Shs	103.080	KRW	1.062.085	862.084	0,84
Medy Tox	2.370	KRW	824.167	855.759	0,83
Shinsegae Co Ltd	5.550	KRW	1.122.415 3.008.667	908.674 2.626.517	0,89 2,56
Sri Lanka					
John Keells Hldg Plc	2.251.732	LKR	2.525.693 2.525.693	2.061.044 2.061.044	2,01 2,01
Thailand					
Bec World Public Co /Foreign	1.776.800	THB	2.711.586	915.880	0,89
Bumrundgrad Hospital /For.	155.000	THB	400.937	794.533	0,78
Central Pattana Foreign Reg	634.000	THB	347.456	1.034.884	1,01
Hana Microelectronics /For.Reg	861.000	THB	666.765	1.121.869	1,09
Siam City Cement Pub. /For.Reg.	150.500	THB	1.494.357 5.621.101	1.185.214 5.052.380	1,16 4,93
Niederlande					
Asm International Nv	33.840	EUR	1.312.149 1.312.149	1.785.474 1.785.474	1,74 1,74
Türkei					
Aksigorta	1.587.098	TRY	1.947.222	1.210.416	1,18
Avivasa Emeklilik Ve Hayat A.S	174.549	TRY	1.042.981	924.590	0,90
Cimsa Cimento Sanayi Ve Ticar.	424.306	TRY	2.212.346	1.941.608	1,90
Coca Cola Icecek Sanayi	219.349	TRY	2.480.160	2.176.579	2,12
Logo Yazilim Sanayi Ve Ticaret	69.230	TRY	1.023.171 8.705.880	1.042.540 7.295.733	1,02 7,12
Vereinigte Staaten von Amerika					
Epam Systems*	32.561	USD	1.340.925 1.340.925	2.379.232 2.379.232	2,32 2,32
Summe – Aktien			97.740.836	94.207.024	91,90
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			97.740.836	94.207.024	91,90
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Ägypten					
Edita Food /Gdr	112.656	USD	879.186 879.186	552.251 552.251	0,54 0,54

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 8).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)
(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Global Emerging Markets Small Cap

Wertpapierbestand (Fortsetzung)
zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Kenia					
East African Breweries Ltd	518.797	KES	1.420.024	1.097.727	1,07
			1.420.024	1.097.727	1,07
Nigeria					
Zenith Bank	21.348.280	NGN	1.752.644	986.210	0,96
			1.752.644	986.210	0,96
Rumänien					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	635.213	RON	1.746.946	1.803.765	1,76
			1.746.946	1.803.765	1,76
Russland					
Sinergia Oao	191.758	USD	4.495.013	2.035.402	1,99
			4.495.013	2.035.402	1,99
Summe – Aktien			10.293.813	6.475.355	6,32
Summe – An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			10.293.813	6.475.355	6,32
SUMME WERTPAPIERBESTAND			108.034.649	100.682.379	98,22

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Global Emerging Markets Small Cap

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Indien	14,34	Lebensmittel und Destillieren	9,66
Indonesien	8,42	Transport	9,62
Brasilien	8,28	Bau, Baustoffe	8,67
Südafrika	7,18	Immobilien Gesellschaften	8,24
Türkei	7,12	Einzelhandel	6,91
Malaysia	6,26	Chemie	6,90
Thailand	4,93	Pharmazeutika und Kosmetika	6,49
Bermuda-Inseln	4,32	Internet-Software	6,42
Singapur	4,07	Holding- und Finanzgesellschaften	5,12
Chile	3,80	Banken und Kreditinstitute	4,09
Philippinen	3,60	Sonstiges	3,72
Mexiko	3,21	Freizeit	3,44
Südkorea	2,56	Benzin	3,26
Vereinigte Staaten von Amerika	2,32	Versicherungswesen	3,19
Sri Lanka	2,01	Elektronische Halbleiter	2,83
Russland	1,99	Tabak und alkoholische Getränke	2,55
Kaimaninseln	1,79	Automobilindustrie	2,28
Rumänien	1,76	Konsumgüter	1,48
Niederlande	1,74	Landwirtschaft und Fischerei	1,21
Nigeria	1,64	Handelshäuser	1,21
Ägypten	1,45	Sonstige Dienstleistungen	0,89
Großbritannien	1,43	<u>Nachrichtenübermittlung</u>	<u>0,04</u>
China	1,31		98,22
Polen	1,21		
Kenia	1,07		
Peru	0,41		
	98,22		

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Russia

Wertpapierbestand zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Bermuda-Inseln					
Vimpelcom Sp /Adr	58.928	USD	258.402	241.605	2,03
			258.402	241.605	2,03
Britische Jungferninseln					
Lenta Ltd /Gdr	30.107	USD	214.787	206.233	1,73
Luxoft Holding Inc -A-	2.156	USD	103.720	125.695	1,06
			318.507	331.928	2,79
Zypern					
Globaltrans Investment Plc /Gdr	70.272	USD	355.538	407.226	3,43
Md Medical Group Sgdr -S-	27.038	USD	249.030	286.603	2,41
Tcs Group Holding Plc /Gdr	37.072	USD	376.819	424.474	3,57
			981.387	1.118.303	9,41
Großbritannien					
Georgia Healthcare Group Plc	38.000	GBP	101.346	169.278	1,43
Tbc Bank Group Plc	7.126	GBP	134.361	128.562	1,08
			235.707	297.840	2,51
Guernsey					
Etalon Group /Sgdr*	145.207	USD	349.736	537.266	4,52
			349.736	537.266	4,52
Jersey					
Polymetal	13.452	GBP	156.155	164.980	1,39
			156.155	164.980	1,39
Russland					
Gazprom Neft Ojsc /Adr	18.341	USD	383.492	321.885	2,71
Gazprom Oao /Sadr Regs	96.872	USD	803.574	426.431	3,59
Megafon Ojsc/Gdr	11.159	USD	107.115	118.286	1,00
Mmc Norilsk Nickel Pjsc /Adr	15.681	USD	275.741	245.329	2,06
Novatek Oao /Sgdr	5.324	USD	592.311	667.097	5,61
Novolipetsk Steel Regs /Gdr	11.544	USD	164.478	227.994	1,92
Oil Company Lukoil Pjsc /Sadr	12.468	USD	683.373	668.534	5,62
Ros Agro Plc /Gdr	13.838	USD	179.129	172.975	1,45
Sberbank of Russia Ojsc /Sadr	78.179	USD	757.964	881.468	7,41
Severstal Cherepovets Met/Sgdr	7.724	USD	116.753	111.148	0,93
			4.063.930	3.841.147	32,30
Niederlande					
X5 Retail Group Nv /Sgdr	10.888	USD	292.524	325.987	2,74

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 8).
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Russia

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Kosten	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Yandex Nv -A-	5.421	USD	114.164 406.688	128.694 454.681	1,08 3,82
Summe – Aktien			6.770.512	6.987.750	58,77
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			6.770.512	6.987.750	58,77
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Russland					
Aeroflot Moscow	102.199	USD	221.611	282.661	2,38
Akron Ojsc	2.105	USD	110.015	117.929	0,99
Alrosa Cjsc Shs	313.863	USD	391.980	509.093	4,28
Bank Saint-Petersburg Pjsc	137.288	USD	176.289	144.539	1,22
Detsky Mir Pjsc	101.112	USD	145.541	137.393	1,15
E.On Russia Ojsc	4.959.720	USD	260.057	220.767	1,86
Inter Rao Ues Ojsc	5.609.330	USD	265.799	381.199	3,21
Jsc Surgutneftegaz /Pref.	649.625	USD	369.891	357.888	3,01
Jsfc Sistema Jsc	396.000	USD	154.638	151.354	1,27
M Video Company Jsc	8.974	USD	47.728	59.785	0,50
Magnit Jsc	3.612	USD	660.668	603.829	5,08
Magnitogorsk Iron&Steel Works	250.326	USD	136.358	158.668	1,33
Mobile Telesystems Ojsc	92.780	USD	359.234	426.750	3,59
Moscow Exchange	235.773	USD	375.465	463.285	3,90
Sberbank/Pref.	86.215	USD	163.323	180.822	1,52
Tatneft	93.937	USD	309.361	334.795	2,81
Trubnaya Metallugicheskaya Ko	99.664	USD	124.859	129.869	1,09
Vsmo-Avisma Corporation	455	USD	54.880	110.255	0,93
			4.327.697	4.770.881	40,12
Summe – Aktien			4.327.697	4.770.881	40,12
Summe – An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			4.327.697	4.770.881	40,12
SUMME WERTPAPIERBESTAND			11.098.209	11.758.631	98,89

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELÖST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Russia

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

(Angaben in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Russland	72,42	Benzin	17,74
Zypern	9,41	Holding- und Finanzgesellschaften	16,49
Guernsey	4,52	Banken und Kreditinstitute	11,23
Niederlande	3,82	Sonstige Dienstleistungen	7,73
Britische Jungferninseln	2,79	Nachrichtenübermittlung	6,89
Großbritannien	2,51	Transport	5,81
Bermuda-Inseln	2,03	Bergbau, Schwerindustrie	5,11
Jersey	1,39	Lebensmittel und Destillieren	5,08
	98,89	Einzelhandel	4,47
		Chemie	4,28
		Nichteisenmetalle	3,45
		Sonstiges	2,36
		Internet-Software	2,14
		Landwirtschaft und Fischerei	1,45
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	1,43
		Konsumgüter	1,15
		Maschinen- und Apparatebau	1,09
		Pharmazeutika und Kosmetika	0,99
			98,89

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST (AUFGELOST) (aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Erläuterungen zum geprüften Abschluss

zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES

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

TZum 17. März 2017 (Datum der Auflösung) umfasste der Fonds 15 aktiv Teilklassen:

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

Die Teilfonds umfassen folgende Arten von Klassen:

Klasse	Bezeichnung
Klasse A	A-Anteile stehen allen Anlegern zur Verfügung.
Klasse I	I-Anteile stehen Anlegern zur Verfügung, die die Anforderungen an institutionelle Anleger erfüllen.
Klasse Y	Y-Anteile sind in bestimmten Ländern über spezifische, von der Verwaltungsgesellschaft bestellte Vertriebsstellen verfügbar.

Die folgenden Teilfonds haben die im Folgenden angegebenen Dividenden ausgeschüttet:

Stichtag: 20. Februar 2017

Ex-Tag: 21. Februar 2017

Datum der Auszahlung: 24. Februar 2017

Danish Bond* Klasse A d
DKK 1,50 pro Anteil

European Bond* Klasse A d
EUR 0,20 pro Anteil

Danish Mortgage Bond* Klasse A d
DKK 3,41 pro Anteil

* Zusammengelegt am 10. März 2017.

DANSKE INVEST (AUFGELOST) (aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Erläuterungen zum geprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (Fortsetzung)

Zusammenlegung und Auflösung

Um Anfragen von Vertriebsstellen, Fonds im Vereinigten Königreich für den Vertrieb zuzulassen und ihnen den Status britischer Berichtsfonds zu verleihen, leichter entsprechen zu können, wurde beschlossen, alle Teilfonds von Danske Invest FCP mit einer anderen von Danske Invest Management Company verwalteten Fondsstruktur – der Danske Invest SICAV – zusammenzulegen. Der erste Schritt – die Erstellung von Kopien der Teilfonds im Prospekt der Danske Invest SICAV und „sauberer Klassen“ für den Vertrieb im Vereinigten Königreich – wurde abgeschlossen und von der CSSF am 28. Dezember 2016 genehmigt. Die eigentliche Zusammenlegung fand in zwei Schritten statt. Die folgenden zehn Teilfonds - Danish Bond, Danish Mortgage Bond, Denmark Focus, Europe Focus, Europe High Dividend, Europe Small Cap, European Bond, Global Corporate Bonds, Nordic und Swedish Bond – wurden am 10. März 2017 zusammengelegt, die übrigen zehn Teilfonds - China, Eastern Europe ex. Russia, Global Emerging Markets, Global Emerging Markets Small Cap, Global StockPicking, India, Japan, Russia, Sweden und Trans-Balkan – am 17. März 2017. Folglich wurde die Danske Invest FCP Fondsstruktur am 17. März 2017 (Datum der Auflösung) geschlossen. Die Aktivitäten des Teilfonds werden in einer anderen von Danske Invest Management Company verwalteten Fondsstruktur fortgeführt. Daher wurde der aktuelle Abschluss auf der Grundlage der Unternehmensfortführung erstellt.

ERLÄUTERUNG 2 – ANLAGEZIELE

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

Im Verkaufsprospekt (Fassung vom Oktober 2016) wird das Anlageziel der jeweiligen Teilfonds wie folgt beschrieben:

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

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

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

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

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

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

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

* Zusammengelegt am 10. März 2017.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Erläuterungen zum geprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

ERLÄUTERUNG 2 – ANLAGEZIELE (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

* Zusammengelegt am 10. März 2017.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Erläuterungen zum geprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

ERLÄUTERUNG 2 – ANLAGEZIELE (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

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

a) Bewertung des Wertpapierbestands

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

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

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

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Erläuterungen zum geprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

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

b) Realisierter Gewinn/Verlust aus dem Verkauf von Wertpapieren

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

c) Währungsumrechnung

Der Nettoinventarwert der einzelnen Teilklassen wird in folgenden Währungen ausgedrückt:

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

Alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in einer anderen Währung bewertet werden als die Währung, auf die die Anteile des betreffenden Teilfonds lauten, werden zum maßgeblichen Wechselkurs vom 17. März 2017 (Datum der Auflösung) in die entsprechende Währung umgerechnet.

* Zusammengelegt am 10. März 2017.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Erläuterungen zum geprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

Zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung) wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

1	AUD	= 0,712767	EUR	1	LKR	= 0,006114	EUR
1	BAM	= 0,504334	EUR	1	LTL	= 0,289583	EUR
1	BGN	= 0,511095	EUR	1	MXN	= 0,048253	EUR
1	BRL	= 0,297502	EUR	1	MYR	= 0,208888	EUR
1	CAD	= 0,696318	EUR	1	NGN	= 0,002948	EUR
1	CHF	= 0,932328	EUR	1	NOK	= 0,109458	EUR
1	CLP	= 0,001402	EUR	1	PHP	= 0,018503	EUR
1	CZK	= 0,037003	EUR	1	PLN	= 0,232222	EUR
1	DKK	= 0,134494	EUR	1	RON	= 0,218987	EUR
1	EGP	= 0,051163	EUR	1	RSD	= 0,008066	EUR
1	GBP	= 1,147354	EUR	1	RUB	= 0,016039	EUR
1	HKD	= 0,119581	EUR	1	SEK	= 0,105377	EUR
1	HRK	= 0,134941	EUR	1	SGD	= 0,661871	EUR
1	HUF	= 0,003227	EUR	1	THB	= 0,026590	EUR
100	IDR	= 0,006955	EUR	1	TRY	= 0,257503	EUR
1	INR	= 0,014164	EUR	1	TWD	= 0,030337	EUR
1	JPY	= 0,008193	EUR	1	UAH	= 0,034511	EUR
1	KES	= 0,009012	EUR	1	USD	= 0,928505	EUR
1	KRW	= 0,000822	EUR	1	ZAR	= 0,072666	EUR

Für den Teilfonds Japan wurde zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung) der folgende Wechselkurs verwendet:

1	JPY	= 0,008241	EUR
---	-----	------------	-----

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

Die aus dieser Umrechnung entstehenden realisierten und die Veränderung bei den nicht realisierten Netto-Fremdwährungsgewinnen bzw. -verlusten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in der Aufstellung über die Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

d) Einstandskosten für Wertpapieranlagen

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

e) Erträge aus Anlagen

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

f) Devisentermingeschäfte

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

g) Bewertung von Finanztermingeschäften

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

DANSKE INVEST (AUFGELÖST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Erläuterungen zum geprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

h) RBT Wertpapiere

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

i) Swing-Pricing

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

Zum Nettoinventarwert vom 17. März 2017 (Datum der Auflösung) wurde kein Swing-Pricing angewendet.

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

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

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSGEBÜHREN, VERTRIEBSGEBÜHREN UND ADMINISTRATIVE GEBÜHREN

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine Verwaltungsgebühr in folgender Höhe:

DANSKE INVEST (AUFGELÖST)

	Höhe der Verwaltungsgebühr p. a.
– Danish Bond* Klasse A	0,80%
– Danish Bond* Klasse A d	0,80%
– European Bond* Klasse A	0,80%
– European Bond* Klasse A d	0,80%
– European Bond* Klasse A-nok h	0,80%
– Denmark Focus* Klasse A	1,50%
– Nordic* Klasse A	1,50%
– Swedish Bond* Klasse A	0,80%
– Swedish Bond* Klasse Y	0,50%
– Sweden Klasse A	1,50%
– Danish Mortgage Bond* Klasse A	0,80%
– Danish Mortgage Bond* Klasse A d	0,80%
– Danish Mortgage Bond* Klasse A-eur h	0,80%
– Danish Mortgage Bond* Klasse A-nok h	0,80%
– Danish Mortgage Bond* Klasse A-sek h	0,80%
– Danish Mortgage Bond* Klasse I	0,20%
– Global Emerging Markets Klasse A	1,70%
– Global Emerging Markets Klasse I	0,90%
– Europe Focus* Klasse A	1,60%
– Europe Focus* Klasse I	0,90%
– Global StockPicking Klasse A	1,60%
– Global StockPicking Klasse I	0,90%
– Europe Small Cap* Klasse A	1,60%
– Europe Small Cap* Klasse I	0,90%

* Zusammengelegt am 10. März 2017.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Erläuterungen zum geprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

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

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

	Höhe der Verwaltungsgebühr p. a.
– Europe High Dividend* Klasse A	1,60%
– Europe High Dividend* Klasse I	0,90%
– Global Corporate Bonds* Klasse A	0,80%
– Global Corporate Bonds* Klasse A-nok h	0,80%
– Global Corporate Bonds* Klasse A-sek h	0,80%
– Global Corporate Bonds* Klasse I	0,20%
– Eastern Europe ex. Russia Klasse A	1,60%
– Eastern Europe ex. Russia Klasse I	0,90%
– China Klasse A	1,60%
– Japan Klasse A	1,50%
– India Klasse A	1,70%
– Trans-Balkan Klasse A	2,75%
– Global Emerging Markets Small Cap Klasse A	1,70%
– Global Emerging Markets Small Cap Klasse I	0,90%
– Russia Klasse A	2,00%
– Russia Klasse I	1,00%

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

Vertriebsgebühr:

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

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

Betriebliche und administrative Gebühren:

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

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

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

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

* Zusammengelegt am 10. März 2017.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Erläuterungen zum geprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSGEBÜHREN, VERTRIEBSGEBÜHREN UND ADMINISTRATIVE GEBÜHREN (Fortsetzung)

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

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

	Betriebl. und admin. Aufw. p. a.
Danske Invest (Aufgelöst)	
– Danish Bond* Klasse A	0,12%
– Danish Bond* Klasse A d	0,12%
– European Bond* Klasse A	0,15%
– European Bond* Klasse A d	0,15%
– European Bond* Klasse A-nok h	0,15%
– Denmark Focus* Klasse A	0,12%
– Nordic* Klasse A	0,15%
– Swedish Bond* Klasse A	0,12%
– Swedish Bond* Klasse Y	0,12%
– Sweden Klasse A	0,12%
– Danish Mortgage Bond* Klasse A	0,12%
– Danish Mortgage Bond* Klasse A d	0,12%
– Danish Mortgage Bond* Klasse A-eur h	0,12%
– Danish Mortgage Bond* Klasse A-nok h	0,12%
– Danish Mortgage Bond* Klasse A-sek h	0,12%
– Danish Mortgage Bond* Klasse I	0,12%
– Global Emerging Markets Klasse A	0,20%
– Global Emerging Markets Klasse I	0,20%
– Europe Focus* Klasse A	0,12%
– Europe Focus* Klasse I	0,12%
– Global StockPicking Klasse A	0,12%
– Global StockPicking Klasse I	0,12%
– Europe Small Cap* Klasse A	0,15%
– Europe Small Cap* Klasse I	0,15%
– Europe High Dividend* Klasse A	0,12%
– Europe High Dividend* Klasse I	0,12%
– Global Corporate Bonds* Klasse A	0,12%
– Global Corporate Bonds* Klasse A-nok h	0,12%
– Global Corporate Bonds* Klasse A-sek h	0,12%
– Global Corporate Bonds* Klasse I	0,12%
– Eastern Europe ex. Russia Klasse A	0,20%
– Eastern Europe ex. Russia Klasse I	0,20%
– China Klasse A	0,40%
– Japan Klasse A	0,30%
– India Klasse A	0,25%
– Trans-Balkan Klasse A	0,40%
– Global Emerging Markets Small Cap Klasse A	0,25%
– Global Emerging Markets Small Cap Klasse I	0,25%
– Russia Klasse A	0,35%
– Russia Klasse I	0,35%

* Zusammengelegt am 10. März 2017.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Erläuterungen zum geprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

ERLÄUTERUNG 5 – GEBÜHREN FÜR VERWALTUNGSSTELLE, VERWAHRSTELLE UND REGISTERSTELLE

Gebühren der Verwaltungsstelle, Verwahrstellengebühren und Registerstellengebühren:

Die Verwaltungsgesellschaft hat RBC Investor Services Bank S.A. laut einer Vereinbarung vom 14. Juli 2016 zu ihrer Verwahr- und Zahlstelle (die „Verwahr- und Zahlstelle“) ernannt. Diese Vereinbarung gilt für unbefristete Zeit, falls sie nicht von einer der Parteien unter Einhaltung einer Frist von neunzig (90) Tagen schriftlich gekündigt wird.

Gemäß der Vereinbarung über ein allgemeines Gebührenverzeichnis vom 1. Januar 2008, das am 19. Juli 2013, am 23. April 2015 und erneut am 23. August 2016 aktualisiert wurde, hat RBC Investor Services Bank S.A. Anspruch auf eine mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarte Gebühr, die aus den abgegrenzten Betriebs- und Verwaltungsgebühren der Teilfonds zahlbar ist. Diese Vergütung wird auf das durchschnittliche Nettovermögen nach jeder Neuberechnung des Nettoinventarwerts ermittelt.

ERLÄUTERUNG 6 – BESTEUERUNG

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

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

Rückforderung von in bestimmten Mitgliedsstaaten der Europäischen Union einbehaltenen Steuern:

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

ERLÄUTERUNG 7 – KONSOLIDierter ABSCHLUSS

Das Gesamt-Nettovermögen des Fonds wird in EUR ausgewiesen und entspricht dem Unterschiedsbetrag zwischen der Summe der Aktiva und der Summe der Passiva des Fonds. Um diesen Wert zu berechnen, werden die Nettovermögenswerte jedes Teilfonds zum Wechselkurs vom 17. März 2017 (Datum der Auflösung) in EUR umgerechnet, außer wenn sie bereits auf EUR lauten, und addiert.

Währungsumrechnung

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

ERLÄUTERUNG 8 – WERTPAPIERLEIHE

Wie im Prospekt beschrieben hat der Fonds über ein erstklassiges Finanzinstitut vollständig besicherte Wertpapierleihgeschäfte abgeschlossen. Am 17. März 2017 (Datum der Auflösung) belief sich der Gesamtwert der vom Teilfonds verliehenen Wertpapiere auf:

	Wäh- rung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Marktwert der Sicherheit	Netto- erlös	Dir. und indir. Kosten und Geb., vom Bruttoertrag der Wertpapier- leihgesch. abgezogen
Sweden	SEK	33.096.501	34.751.369	31.227	-
Global Emerging Markets	USD	16.694.161	17.528.879	2.629	-
Global StockPicking	EUR	31.286.234	32.850.528	6.825	-
Eastern Europe ex. Russia	EUR	116.040	121.843	348	-
China	USD	4.581.887	4.810.986	1.927	-
Japan	JPY	733.202.817	769.861.128	405.747	-
Global Emerging Markets Small Cap	USD	4.294.930	4.509.683	934	-
Russia	USD	56.449	59.272	77	-

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Erläuterungen zum geprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

ERLÄUTERUNG 8 – WERTPAPIERLEIHE (Fortsetzung)

Sicherungsvereinbarung, Aktualisierung mit Wirkung zum 24. Oktober 2016

ANHANG B Zulässige Sicherheiten

Vermögens-kategorie	Vermögensunterkategorie	Akzeptable Rechtsordnungen
Festverzinsliche Wertpapiere	Von der souveränen Regierung begebene Wertpapiere	OECD-Mitgliedstaaten mit einem Rating von A- oder höher
	Von Behörden der souveränen Regierung begebene Wertpapiere	
	Von Regierungen von Provinzen/Bundesstaaten begebene oder garantierte Wertpapiere	
	Unternehmensanleihen mit einem Emittentenrating von A+ oder höher	
	Bankanleihen mit einem kurzfristigen Emittentenrating von A-1 oder höher	
	Von supranationalen Organisationen mit einem Rating von AAA oder höher begebene Wertpapiere	n. z.

Vermögens-kategorie	Vermögensunterkategorie	Akzeptable Rechtsordnungen
Aktien und aktienähnliche Wertpapiere	Im Hauptindex notierte oder gehandelte Aktien*	Kanada, Vereinigte Staaten von Amerika, Australien, Hongkong, Japan, Singapur, Österreich, Belgien, Frankreich, Deutschland, Italien, die Niederlande, Spanien, Schweden, die Schweiz oder das Vereinigte Königreich
	American Depositary Receipts, Global Depositary Receipts oder wandelbare Wertpapiere, die ohne Bedingungen in am Hauptindex notierte oder gehandelte Aktien gewandelt werden können	
	Börsennotierte Fonds (ETF), die zu 100 % physisch besichert sind und den Hauptindex nachbilden	

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

* „Hauptindex“ steht für den Hauptindex einer zulässigen Rechtsordnung

Die Gegenparteien des Wertpapierleihprogramms sind:

DANSKE INVEST (AUFGELOST) (aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Erläuterungen zum geprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

ERLÄUTERUNG 8 – WERTPAPIERLEIHE (Fortsetzung)

- BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD
- BMO CAPITAL MARKETS LTD
- BNP PARIBAS ARBITRAGE
- BNP PARIBAS PRIME BROKERAGE INT LTD
- CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
- CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD
- DEUTSCHE BANK AG
- GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
- HSBC BANK PLC
- JEFFERIES INTERNATIONAL LIMITED
- JP MORGAN SECURITIES PLC
- MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC
- NATIONAL BANK FINANCIAL INC.
- NATIXIS
- NOMURA INTERNATIONAL PLC
- RBC DOMINION SECURITIES INC
- SCOTIA CAPITAL INC
- SKANDINAVISKA ENSKILDA BKN AB PUBL
- THE BANK OF NOVA SCOTIA
- UBS AG

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Erläuterungen zum geprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

ERLÄUTERUNG 8 – WERTPAPIERLEIHE (Fortsetzung)

Die Erlöse aus der Wertpapierleihe lassen sich wie folgt aufschlüsseln:

77 % der Erlöse entfallen auf dem jeweiligen Teilfonds und 23 % der Erlöse entfallen auf die RBC Investor Services Bank Toronto.

ERLÄUTERUNG 9 – TRANSAKTIONSKOSTEN

Für den Berichtszeitraum zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung) sind dem Fonds die folgenden Transaktionskosten in Bezug auf den Kauf oder Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder sonstigen zulässigen Anlagen entstanden:

Danish Bond*	DKK	-
European Bond*	EUR	-
Denmark Focus*	DKK	101.029
Nordic*	EUR	5.240
Swedish Bond*	SEK	-
Sweden	SEK	98.509
Danish Mortgage Bond*	DKK	-
Global Emerging Markets	USD	280.413
Europe Focus*	EUR	24.953
Global StockPicking	EUR	23.075
Europe Small Cap*	EUR	51.452
Europe High Dividend*	EUR	12.267
Global Corporate Bonds*	EUR	-
Eastern Europe ex. Russia	EUR	1.760
China	USD	5.655
Japan	JPY	165.408
India	USD	10.570
Trans-Balkan	EUR	251
Global Emerging Markets Small Cap	USD	23.316
Russia	USD	12.656

Diese Transaktionskosten setzen sich auch Maklerkosten zusammen und sind in den Kosten von Wertpapieren enthalten.

Zudem wird, wie an den Anleihemärkten üblich, für Wertpapierkäufe oder -verkäufe eine Spanne zwischen Geld- und Briefkurs angewandt. Diesem Grundsatz folgend sind die Verkaufs- und Ankaufskurse, die ein Makler für eine bestimmte Transaktion anwendet, nicht identisch. Der Unterschiedsbetrag zwischen beiden Kursen entspricht der Vergütung des Maklers.

* Zusammengelegt am 10. März 2017.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft)

zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

1) Danske Invest (Aufgelöst) - Gesamtkostenquote (TER) zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

Name des Teilfonds	Basiswährung	ISIN-Code	TER
SWEDEN Sweden Klasse A	SEK	LU0074604223	1,77%
GLOBAL EMERGING MARKETS Global Emerging Markets Klasse A Global Emerging Markets Klasse I	USD	LU0085580271 LU0249706804	2,05% 1,11%
GLOBAL STOCKPICKING Global StockPicking Klasse A Global StockPicking Klasse I	EUR	LU0117088970 LU0249703298	1,87% 1,03%
EASTERN EUROPE EX. RUSSIA Eastern Europe ex. Russia Klasse A Eastern Europe ex. Russia Klasse I	EUR	LU0156840208 LU0249695924	1,95% 1,11%
CHINA China Klasse A	USD	LU0178668348	2,15%
JAPAN Japan Klasse A	JPY	LU0193802039	1,95%
INDIA India Klasse A	USD	LU0193801577	2,10%
TRANS-BALKAN Trans-Balkan Klasse A	EUR	LU0249704346	3,30%
GLOBAL EMERGING MARKETS SMALL CAP Global Emerging Markets Small Cap Klasse A Global Emerging Markets Small Cap Klasse I	USD	LU0292126785 LU0292127759	2,10% 1,16%
RUSSIA Russia Klasse A Russia Klasse I	USD	LU0495011024 LU0495011370	2,50% 1,36%

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

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

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

zum 17. März 2017 (Datum der Auflösung)

2) Danske Invest (Aufgelöst) - Fondsperformance und Benchmark bis zur Zusammenlegung im März 2017

Name des Teilfonds/Indexname	Währung	Erstaus- gabetag	Verschmel- zungsstich- tag	2017	2016	2015
SWEDEN						
Sweden Klasse A	SEK	2. April 97	17. März 17	4,82%	12,07%	0,06%
SIX Portfolio Return Index (SIXPRX)	SEK		17. März 17	6,46%	9,60%	10,50%
GLOBAL EMERGING MARKETS						
Global Emerging Markets Klasse A	USD	13. Dez. 02	17. März 17	10,73%	10,60%	-14,60%
Global Emerging Markets Klasse I	USD	2. März 07	17. März 17	10,95%	11,64%	-13,80%
MSCI Emerging Markets Index	USD		17. März 17	11,45%	11,20%	-14,92%
GLOBAL STOCKPICKING						
Global StockPicking Klasse A	EUR	10. Okt. 00	17. März 17	1,90%	7,80%	10,21%
Global StockPicking Klasse I	EUR	13. Jan. 11	17. März 17	2,08%	8,71%	11,14%
MSCI All Country World Index	EUR		17. März 17	5,43%	11,10%	8,76%
EASTERN EUROPE EX. RUSSIA						
Eastern Europe ex. Russia Klasse A	EUR	13. Dez. 02	17. März 17	11,72%	5,89%	0,41%
Eastern Europe ex. Russia Klasse I	EUR	13. Okt. 09	17. März 17	11,92%	6,79%	1,24%
DJ STOXX EU Enlarged TMI Index + MSCI Turkey¹²	EUR		17. März 17	11,25%	8,90%	-7,80%
CHINA						
China Klasse A	USD	24. Nov. 03	17. März 17	13,63%	3,38%	-5,32%
MSCI China Index incl.net divd	USD		17. März 17	12,93%	0,90%	-7,82%
JAPAN						
Japan Klasse A	JPY	5. Juli 04	17. März 17	3,44%	-0,28%	10,28%
MSCI Japan Index	JPY		17. März 17	-0,17%	-0,70%	9,93%
INDIA						
India Klasse A	USD	9. Mai 05	17. März 17	15,25%	0,23%	-2,94%
MSCI INDIA Index	USD		17. März 17	17,12%	-1,40%	-6,12%
TRANS-BALKAN *						
Trans-Balkan Klasse A	EUR	25. Okt. 06	17. März 17	8,35%	4,26%	-0,43%
GLOBAL EMERGING MARKETS SMALL CAP						
Global Emerging Markets Small Cap Klasse A	USD	10. April 07	17. März 17	9,27%	4,27%	-16,11%
Global Emerging Markets Small Cap Klasse I	USD	10. April 07	17. März 17	9,48%	5,26%	-15,32%
MSCI EM Small Cap Index	USD		17. März 17	13,02%	2,30%	-6,85%
RUSSIA						
Russia Klasse A	USD	29. April 10	17. März 17	-0,80%	47,92%	4,28%
Russia Klasse I	USD	13. Jan. 11	17. März 17	-0,56%	49,61%	5,48%
MSCI Russia 10/40 Net TRI Index USD	USD		17. März 17	-3,14%	53,60%	7,15%

* keine Benchmark verfügbar

¹¹ Diese Klasse ist seit dem 08.05.2012 geschlossen

Die Performance der Vergangenheit stellt keinen Indikator für die aktuelle oder künftige Entwicklung dar. Bei diesen Performancedaten sind Provisionen und Kosten bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen nicht berücksichtigt.

DANSKE INVEST (AUFGELOST)

(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Ungeprüfter Anhang

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

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

Allgemeine Angaben in (EUR)

Teilfonds	Sicherheiten	Gesamtbewertung	Summe Nettovermögen	(%) der Aktiva
Sweden	3.661.995	3.487.610	24.098.374	14,47
Global Emerging Markets	16.275.654	15.500.612	657.701.119	2,36
Global StockPicking	32.850.528	31.286.234	337.162.215	9,28
Eastern Europe ex. Russia	121.843	116.040	23.106.461	0,50
China	4.467.025	4.254.305	29.774.099	14,29
Japan	6.344.734	6.042.618	54.438.313	11,10
Global Emerging Markets Small Cap	4.187.263	3.987.864	95.176.347	4,19
Russia	55.034	52.412	11.040.480	0,47
Gesamt	67.964.076	64.727.695	1.232.497.408	

Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	(%) verleihbare Vermögenswerte
Sweden	3.487.610	23.506.233	14,84
Global Emerging Markets	15.500.612	609.174.407	2,54
Global StockPicking	31.286.234	323.691.272	9,67
Eastern Europe ex. Russia	116.040	22.579.728	0,51
China	4.254.305	29.544.842	14,40
Japan	6.042.618	53.667.268	11,26
Global Emerging Markets Small Cap	3.987.864	93.484.092	4,27
Russia	52.412	10.917.948	0,48
Gesamt	64.727.695	1.166.565.790	

Angaben zur Konzentration in (EUR)

Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
FRENCH REPUBLIC	9.302.402
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	6.025.498
CANADA GOVERNMENT	4.236.794
JAPAN	3.878.833
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	3.076.646
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA	2.051.277
BARRICK GOLD CORPORATION	1.622.618
AUSTRALIEN	1.422.982
THE TORONTO-DOMINION BANK	1.422.668
PROVINCE OF QUEBEC	1.390.976

DANSKE INVEST (AUFGELOST)
(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Die 10 größten Gegenparteien	Name des Landes	Anzahl der Sicherheiten
DEUTSCHE BANK AG	Deutschland	18.677.362
NATIONAL BANK FINANCIAL INC.	Vereinigtes Königreich	8.326.253
RBC DOMINION SECURITIES INC	Kanada	8.059.269
JP MORGAN SECURITIES PLC	Vereinigtes Königreich	7.437.088
SCOTIA CAPITAL INC.	Kanada	7.098.295
NATIXIS	Frankreich	4.319.411
BNP PARIBAS PRIME BROKERAGE INT LT	Irland	2.887.572
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Vereinigtes Königreich	2.814.991
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	Vereinigtes Königreich	2.053.530
HSBC BANK PLC	Vereinigtes Königreich	1.702.770

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

Art der Sicherheit	Anzahl der Sicherheiten
ANLEIHEN	38.107.689
AKTIEN	29.856.387
MONEY MARKET	-
BARMITTEL	-
Gesamt	67.964.076

Qualität der Sicherheit	Anzahl der Sicherheiten
	-

Laufzeit der Sicherheit	Anzahl der Sicherheiten
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	183
Eine Woche bis einen Monat	227.414
Ein bis drei Monate	4.460.590
Drei Monate bis zu einem Jahr	1.511.912
Mehr als ein Jahr	31.907.590
Offene Transaktion	29.856.387
Gesamt	67.964.076

Währungen der Barsicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
	-

DANSKE INVEST (AUFGELOST)
(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Währungen der Wertpapiersicherheiten	Anzahl der Sicherheiten
CAD	32.633.814
EUR	11.997.526
USD	10.079.964
GBP	6.633.987
JPY	3.878.833
AUD	2.189.550
CHF	279.877
DKK	270.525
Gesamt	67.964.076

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamt- bewertung
Weniger als ein Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis einen Monat	-
Ein bis drei Monate	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	-
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	64.727.695
Gesamt	64.727.695

Land, in dem die Gegenparteien errichtet wurden	Anzahl der Sicherheiten
KANADA	15.316.054
FRANKREICH	5.122.142
DEUTSCHLAND	18.677.362
IRLAND	2.887.572
SCHWEDEN	445.386
SCHWEIZ	1.078.065
VEREINIGTES KÖNIGREICH	24.437.495
Gesamt	67.964.076

Abwicklung und Clearing	Gesamt- bewertung
Bilateral	64.727.695
Gesamt	64.727.695

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird	-
--	---

Wiederanlagerendite von Barsicherheiten für den Organismus für gemeinsame Anlagen	-
---	---

DANSKE INVEST (AUFGELOST)
(aufgelöst mit Wirkung vom 17. März 2017)

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

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

Namen der Verwahrstellen	Betrag der verwahrten Sicherheiten
RBC IS TRUST	67.964.076

Art der Konten
Getrennte Konten

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

Teilfonds	Brutto- erlös	RBC I&TS Ertrag	Steuerabzug	Kundenerlöse (nach Abzug der Steuern)
Sweden	4.254	978	-	3.276
Global Emerging Markets	3.210	738	-	2.472
Global StockPicking	8.864	2.039	-	6.825
Eastern Europe ex. Russia	452	104	-	348
China	2.348	540	-	1.808
Japan	4.334	997	-	3.338
Global Emerging Markets Small Cap	1.140	262	-	878
Russia	94	22	-	73
Gesamt	24.696	5.680	-	19.018

