



UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT FÜR DEN ZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2015

DANSKE INVEST SICAV

DANSKE INVEST SICAV

In Luxemburg eingetragene
Investmentgesellschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2015

R.C.S B161867

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

DANSKE INVEST SICAV

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Management und Verwaltung	4
Informationen an die Anteilinhaber	5
Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens	9
Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens	17
Eastern Europe	
Wertpapierbestand	21
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	24
Emerging Markets Debt Hard Currency*	
Wertpapierbestand	25
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	30
Euro High Yield Bond	
Wertpapierbestand	31
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	37
Europe	
Wertpapierbestand	38
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	41
Europe Absolute	
Wertpapierbestand	42
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	45
Europe Long-Short Dynamic	
Wertpapierbestand	46
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	48
Europe Long-Short Dynamic Plus*	
Wertpapierbestand	49
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	51
Germany	
Wertpapierbestand	52
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	53
Global High Dividend*	
Wertpapierbestand	54
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	56
Global Inflation Linked Bond	
Wertpapierbestand	57
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	60
Global Inflation Linked Bond Short Duration	
Wertpapierbestand	61
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	64
Nordic Corporate Bond	
Wertpapierbestand	65
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	70
US High Yield Bond*	
Wertpapierbestand	71
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	74
US Mid Cap	
Wertpapierbestand	75
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	77
Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss	78
Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	102

* Siehe Erläuterung 1

DANSKE INVEST SICAV

Management und Verwaltung

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

VORSITZENDER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

MITGLIEDER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

Lone MORTENSEN
Vorstandsmitglied
Danske Invest Management A/S
Kongens Lyngby
Dänemark

VERWALTUNGSRAT DES FONDS

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

Henrik Rye PETERSEN
Head of Global Financial Institutions
Danske Capital
Kongens Lyngby
Dänemark

Robert MIKKELSTRUP (Vorsitzender)
Head of Product Management
Danske Capital
Kongens Lyngby
Dänemark

DEPOTBANK UND ZENTRALE VERWALTUNGSSTELLE

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

ANLAGEVERWALTER

Danske Bank A/S (vertreten durch ihre Sparte
Danske Capital)
Parallelvej 17
DK-2800 Kongens Lyngby
Dänemark

REGISTER- UND HAUPTZAHLSTELLE

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

DOMIZILSTELLE

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

UNTERANLAGEVERWALTER *

300 North Capital LLC
Lake Avenue Suite # 120
Pasadena, CA 91101-4111
USA

DDJ Capital Management LLC
Stony Brook Office Park
130 Turner Street
Building 3, Suite 600
Waltham, MA 02453
USA

William Blair & Company LLC
222 West Adams Street
Chicago, Illinois 60606
USA

CABINET DE RÉVISION AGRÉÉ

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

EINGETRAGENER SITZ

13, rue Edward Steichen
L-2540 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

VERTRETER IN DER SCHWEIZ

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

ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

Banque Cantonale de Genève
17 Quai de L'île
1204 Genf
Schweiz

ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE IN DEUTSCHLAND

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

* Siehe Erläuterung 11

DANSKE INVEST SICAV

Informationen an die Anteilhaber

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

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

Eine detaillierte Aufstellung der Entwicklung des Portfolios ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz des Fonds und bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich.

Der aktuelle Prospekt, das KIID und die Satzung sind auch bei der Zahlstelle und Informationsstelle in Deutschland erhältlich.

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

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

Vertreter in der Schweiz:

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

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats

Wesentliche Ereignisse im ersten Halbjahr 2015:

Verwaltungsrat:

Die Jahreshauptversammlung von Danske Invest SICAV wurde am 21. April 2015 abgehalten.

Bei der Jahreshauptversammlung nahm die Hauptversammlung zur Kenntnis, dass das Mandat für alle derzeitigen Verwaltungsratsmitglieder abläuft. Die Hauptversammlung nahm den Rücktritt von Herrn Andre Vatsgar zum 14. Juli 2014 zur Kenntnis und ratifizierte die Kooptation von Herrn Morten Rasten in den Verwaltungsrat. Die folgenden Verwaltungsratsmitglieder wurden für einen Zeitraum von einem Jahr gewählt, bis 2016 die nächste Jahreshauptversammlung abgehalten wird: Herr Robert Mikkelsen, Herr Morten Rasten und Herr Henrik Rye Petersen. Die Hauptversammlung nahm zur Kenntnis, dass es keine Vergütung für Verwaltungsratsmitglieder von der Danske Bank Group gibt.

Deloitte Audit S.à.r.l. Luxembourg wurde für einen Zeitraum von einem weiteren Jahr bis zur nächsten Jahreshauptversammlung, die 2016 abgehalten wird, zum Abschlussprüfer gewählt.

Von den derzeitigen Verwaltungsratsmitgliedern von Danske Invest SICAV gehaltene Mandate:

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

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

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

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

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

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

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

Danske Invest SICAV Prospekt Juni 2015

Die CSSF hat den Verkaufsprospekt am 11. Juni 2015 freigegeben. Dieser Verkaufsprospekt berücksichtigt die vier neuen Teilfonds, die nachfolgend aufgeführt sind, und den neuen externen Untereinlageverwalter, William Blair.

Global High Dividend

Emerging Markets Debt Hard Currency

Global Emerging Markets Leaders William Blair

Europe Long-Short Dynamic Plus

Die hauptsächlichsten Änderungen am Prospekt sind nachfolgend aufgeführt:

- Das Glossar wurde aktualisiert
- Der Abschnitt zu den Untereinlageverwaltern wurde aktualisiert
- Der Abschnitt zu den Untereinlageverwaltern wurde für den Teilfonds Emerging and Frontier Markets aufgenommen
- Mindesteinlage und Folgebetrag wurde für Anleger der Klasse I in USD 1.000.000 geändert und ein Betrag von SEK 10 Millionen wurde ebenfalls eingefügt
- Zeichnungen werden in der Nennwährung der Anteilklassen und in NOK angenommen.

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

- Abschnitt D zu Risikofaktoren - Unterabschnitt 16: Pensions- und Wertpapierleihegeschäfte wurde aktualisiert;
- Abschnitt D zu Risikofaktoren - Unterabschnitt 20: Risiken in Verbindung mit Anlagen in China wurde aktualisiert;
- Abschnitt 21 zur Besteuerung wurde im Hinblick auf die in Luxemburg geltenden Steuergesetze aktualisiert;
- In Abschnitt 17 - Ermittlung des Nettoinventarwerts - wurde die Annahme von Zeichnungen von Anteilen in der Währung NOK hinzugefügt;
- In den Euro High Yield-Anhang wurden CDS-Anlagen und der relative VaR-Ansatz aufgenommen
- Emerging and Frontier Markets – Anlagepolitik und Risiken im Anhang wurden aktualisiert
- Für die nachfolgend aufgeführten neuen Teilfonds wurden vier neue Anhänge aufgenommen:
 - Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency
 - Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus
 - Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Leaders
 - Danske Invest SICAV - Global High Dividend
- 45 neue Anteilsklassen sind in diesem neuen Prospekt enthalten

Am 15. Juni 2015 wurde eine Mitteilung an die Anteilinhaber mit einer einmonatigen Frist nur an die Anteilinhaber des Danske Invest SICAV - Euro High Yield Sub-Fund ausgegeben, da dieser Teilfonds in Credit Default Swaps investieren möchte, was eine Änderung der Überwachung des Marktrisikos von einem Commitment-Ansatz in einen VaR-Ansatz erforderte.

KIID

Alle wesentlichen Anlegerinformationen wurden bereitgestellt und auf der Website veröffentlicht: www.danskeinvest.com. Die jährliche Aktualisierung des Dokuments mit den wesentlichen Informationen für den Anleger hinsichtlich der laufenden Kosten und der früheren Wertentwicklung wurde im Februar 2015 fertig gestellt.

Auflegung der neuen Klasse - Nordic Corporate Bond Klasse A SEK d h

Die Anteilsklasse Nordic Corporate Bond Klasse A SEK d h wurde am 27. Januar 2015 (Erstzeichnungsdatum) zum Erstausgabepreis von SEK 100 aufgelegt und die Berechnung des ersten Nettoinventarwerts dieser Anteilsklasse erfolgte am 28. Januar 2015.

Auflegung des neuen Teilfonds - US High Yield Bond

Der Teilfonds US High Yield Bond Class I wurde am 14. Januar 2015 (Erstzeichnungsdatum) aktiviert zum Erstausgabepreis von USD 10 (zehn US-Dollar). Die Berechnung des ersten Nettoinventarwerts dieses Teilfonds erfolgte am 15. Januar 2015.

Die folgenden neuen Anteilsklassen der bestehenden Teilfonds wurden alle am 16. Juni 2015 (Erstzeichnungsdatum) aufgelegt und die erste Berechnung des Nettoinventarwerts dieser Anteilsklassen erfolgte am 17. Juni 2015.

Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond

- Klasse A-sek h - ISIN-Code LU1204914821 - Erstausgabepreis SEK 100
- Klasse A d - ISIN-Code LU0727217647 - Erstausgabepreis EUR 10

Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond

- Klasse A-sek h - ISIN-Code LU1204911645 - Erstausgabepreis SEK 100
- Klasse A d - ISIN-Code LU1204911728 - Erstausgabepreis EUR 10

Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond

- Klasse A-sek h - ISIN-Code LU1204915125 - Erstausgabepreis SEK 100*
- Klasse A d - ISIN-Code LU1204915398 - Erstausgabepreis EUR 10

Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration

- Klasse A d - ISIN-Code LU1204915042 - Erstausgabepreis EUR 10

* Diese Anteilsklasse wurde am 16. Juni 2015 aufgelegt und alle Anteile wurden am 19. Juni 2015 aufgrund von technischen Problemen mit der Fremdwährungsabsicherung zurückgenommen.

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - Germany

- Klasse A-sek - ISIN-Code LU1204912536 - Erstausgabepreis SEK 100
- Klasse A-nok - ISIN-Code LU1204912619 - Erstausgabepreis NOK 100

Auflegung des neuen Teilfonds Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus

Die folgenden Klassen wurden im Teilfonds Danske Invest SICAV Europe Long-Short Dynamic Plus am 18. Juni 2015 (das Erstzeichnungsdatum) aktiviert und die Berechnung des ersten Nettoinventarwerts dieses Teilfonds erfolgte am 19. Juni 2015.

- Klasse A p - ISIN-Code LU1204911991 - Erstausgabepreis EUR 10
- Klasse l p - ISIN-Code LU1204912452 - Erstausgabepreis EUR 10

Auflegung des neuen Teilfonds Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency

Die folgenden Klassen wurden im Teilfonds Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency am 24. Juni 2015 (das Erstzeichnungsdatum) aktiviert und die Zeichnungszahlung erfolgte am 24. Juni 2015:

- Klasse A - ISIN-Code LU1204910837 - Erstausgabepreis USD 10
- Klasse l - ISIN-Code LU1204911488 - Erstausgabepreis USD 10

Die Veröffentlichung der Berechnung des ersten Nettoinventarwerts dieses Teilfonds erfolgte am 25. Juni 2015.

Auflegung des neuen Teilfonds Danske Invest SICAV - Global High Dividend

Die folgenden Klassen wurden im Teilfonds Danske Invest SICAV - Global High Dividend am 24. Juni 2015 (das Erstzeichnungsdatum) aktiviert und die Zeichnungszahlung erfolgte am 26. Juni 2015:

- Klasse A - ISIN-Code LU1204913773 - Erstausgabepreis EUR 10
- Klasse A-sek - ISIN-Code LU1204914078 - Erstausgabepreis SEK 100
- Klasse A-nok - ISIN-Code LU1204914151 - Erstausgabepreis NOK 100
- Klasse A-sek d - ISIN-Code LU1204914318 - Erstausgabepreis SEK 100
- Klasse A-nok d - ISIN-Code LU1204914409 - Erstausgabepreis NOK 100
- Klasse l - ISIN-Code LU1204914581 - Erstausgabepreis EUR 10

Die Berechnung des ersten Nettoinventarwerts dieses Teilfonds erfolgte am 25. Juni 2015.

Luxemburg, O/S 2015

Der Verwaltungsrat des Fonds

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

		Eastern Europe	Emerging Markets Debt Hard Currency*	Euro High Yield Bond
	Erl.	EUR	USD	EUR
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	2.826.509	17.070.339	151.751.250
Bankguthaben		68.109	483.401	4.120.060
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		11.737	-	361.805
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	10.547.377
Gründungskosten, netto	(3)	-	-	-
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	8.479	314.345	2.752.599
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Aktiva		-	-	-
SUMME AKTIVA		2.914.834	17.868.085	169.533.091
PASSIVA				
Kontokorrentkredite		-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1.283	-	360.029
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	-	2.391	27.232
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Fällige Investmentmanagementgebühren	(4)	2.245	2.068	131.984
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	6	-	11.454
Betriebliche und administrative Gebühren		733	517	15.838
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		80	447	21.083
Sonstige Passiva		-	-	-
SUMME PASSIVA		1.781	5.423	567.620
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		2.913.053	17.862.662	168.965.471

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

	Eastern Europe	Emerging Markets Debt Hard Currency*	Euro High Yield Bond
	Erl.	EUR	USD
		EUR	EUR
Nettoinventarwert je Anteil			
Thesaurierende Anteilskl. A und Ap		9,932	9,921
Thesaurierende Anteilsklasse A-eur		-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A d		-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A-eur h		-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A-nok d		-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A-nok		-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A-sek d		-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A-sek h		-	-
Thesaurierende Anteilskl. A-sek hp		-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A-sek		-	-
Thesaurierende Anteilskl. I und Ip		9,474	9,923
Anteilsklasse Y		-	-
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Thesaurierende Anteilskl. A und Ap	7.122,2771		100,0000
Thesaurierende Anteilsklasse A-eur	-		-
Thesaurierende Anteilsklasse A d	-		-
Thesaurierende Anteilsklasse A-eur h	-		-
Thesaurierende Anteilsklasse A-nok d	-		-
Thesaurierende Anteilsklasse A-nok	-		-
Thesaurierende Anteilsklasse A-sek d	-		-
Thesaurierende Anteilsklasse A-sek h	-		-
Thesaurierende Anteilskl. A-sek hp	-		-
Thesaurierende Anteilsklasse A-Sek	-		-
Thesaurierende Anteilskl. I und Ip	300.000,0000	1.800.000,0000	
Anteilsklasse Y	-		-

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens
zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Europe	Europe Absolute	Europe Long-Short Dynamic	Europe Long-Short Dynamic Plus*	Germany
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
66.803.536	107.931.303	203.269.140	13.796.294	11.327.421
1.514.292	24.378.863	46.989.405	4.087.338	678.966
-	-	326.337	-	52.789
39.376	145.152	7.131.209	3.394.797	1.500
-	8.708	-	-	-
88.228	-	309.678	3.300	-
-	-	41.894	3.864	-
-	-	2.488.414	106.129	-
4.077	5.724	4.960	3.504	-
68.449.509	132.469.750	260.561.037	21.395.226	12.060.676
-	55.072	1.264.838	16.942	-
-	32.771	82.349	3.522	-
-	-	3.728.897	715.385	97.644
-	546.500	148.335	-	-
-	1.584	-	-	-
-	-	-	3.052	-
-	1.571.715	-	-	-
-	748.245	3.408.253	61.146	-
70.478	137.000	249.885	6.643	9.220
1.728	8.851	14.721	38	104
8.015	25.762	48.966	1.948	1.442
3.802	14.151	24.418	850	702
-	140.234	53.675	2.559	58
84.023	3.281.885	9.024.337	812.085	109.170
68.365.486	129.187.865	251.536.700	20.583.141	11.951.506

* Siehe Erläuterung 1

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens
zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Europe	Europe Absolute	Europe Long-Short Dynamic	Europe Long-Short Dynamic Plus*	Germany
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
15,596	13,175	11,314	10,058	11,558
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	102,750
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	134,810	111,910	-	-
-	-	-	-	101,840
15,861	13,432	11,463	10,062	11,600
-	-	-	-	-
1.329.373,1879	7.660.943,5574	15.334.447,0670	346.628,4465	155.706,6470
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	10,0000
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	626.000,7813	768.335,1127	-	-
-	-	-	-	10,0000
3.003.129,8205	1.422.214,2558	5.995.196,1173	1.699.200,0000	875.172,0000
-	-	-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

		Global High Dividend*	Global Inflation Linked Bond	Global Inflation Linked Bond Short Duration
	Erl.	EUR	EUR	EUR
AKTIVA				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	9.621.283	12.912.931	33.015.756
Bankguthaben		61.887	44.265	161.279
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren		-	254.969	-
Forderungen aus Zeichnungen		3.116	-	104.895
Gründungskosten, netto	(3)	-	-	-
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	(3)	20.141	55.101	122.685
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	(3), (8)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Sonstige Aktiva		-	-	-
SUMME AKTIVA		9.706.427	13.267.266	33.404.615
PASSIVA				
Kontokorrentkredite		-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	85.278	166.778
Zahlbare Beträge aus Rücknahmen		-	159.604	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	(3), (8)	-	179.753	224.123
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(10)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Differenzkontrakten	(3), (9)	-	-	-
Zu entrichtende Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Fällige Investmentmanagementgebühren	(4)	1.716	8.540	13.605
Verbindlichkeiten aus Vertriebsgebühren	(4)	-	1.103	38
Betriebliche und administrative Gebühren		229	1.281	3.239
Ausstehende Gebühren und Aufwendungen		247	1.109	878
Sonstige Passiva		-	-	-
SUMME PASSIVA		2.192	436.668	408.661
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		9.704.235	12.830.598	32.995.954

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

	Global High Dividend*	Global Inflation Linked Bond	Global Inflation Linked Bond Short Duration
Erl.	EUR	EUR	EUR
Nettoinventarwert je Anteil			
Thesaurierende Anteilskl. A und Ap	9,696	10,431	10,018
Thesaurierende Anteilsklasse A-eur	-	-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A d	-	10,038	10,020
Thesaurierende Anteilsklasse A-eur h	-	-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A-nok d	97,860	-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A-nok	97,860	-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A-sek d	96,760	-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A-sek h	-	100,680	-
Thesaurierende Anteilskl. A-sek hp	-	-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A-sek	96,760	-	-
Thesaurierende Anteilskl. I und Ip	9,700	-	10,043
Anteilsklasse Y	-	10,253	-
Anzahl der ausstehenden Anteile			
Thesaurierende Anteilskl. A und Ap	415,5369	1.228.765,9820	55.125,0000
Thesaurierende Anteilsklasse A-eur	-	-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A d	-	100,0000	100,0000
Thesaurierende Anteilsklasse A-eur h	-	-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A-nok d	10,0000	-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A-nok	10,0000	-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A-sek d	10,0000	-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A-sek h	-	1.000,0000	-
Thesaurierende Anteilskl. A-sek hp	-	-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A-Sek	10,0000	-	-
Thesaurierende Anteilskl. I und Ip	1.000.000,0000	-	3.230.252,8260
Anteilsklasse Y	-	100,0000	-

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens
zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Nordic Corporate Bond	US High Yield Bond*	US Mid Cap	Konsolidiert
EUR	USD	USD	EUR
132.218.742	51.488.035	10.186.533	816.148.108
9.163.918	1.726.982	42.739	93.290.570
413.492	570.503	-	1.933.158
367.440	-	-	21.734.862
-	-	-	8.708
1.418.436	914.135	2.831	5.883.755
36.620	-	-	82.378
-	-	-	2.594.543
-	-	-	18.265
143.618.648	54.699.655	10.232.103	941.694.347
-	-	-	1.336.852
-	-	-	118.642
411.462	269.918	-	5.806.443
-	-	-	854.439
-	4.081	-	438.501
-	-	-	3.052
-	-	-	1.571.715
-	-	-	4.217.644
58.934	28.042	7.966	724.423
3.056	155	11	41.248
17.516	6.740	1.314	132.662
5.225	1.561	262	74.582
-	-	-	196.526
496.193	310.497	9.553	15.516.729
143.122.455	54.389.158	10.222.550	926.177.618

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens
zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Nordic Corporate Bond	US High Yield Bond*	US Mid Cap
EUR	USD	USD
10,109	-	-
-	-	11,351
9,983	-	-
-	10,092	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
99,900	-	-
10,142	10,277	10,221
-	-	-
2.086.206,2694	-	-
-	-	100,0000
100,0000	-	-
-	175.452,0000	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
1.607.089,8055	-	-
10.315.362,0000	5.100.000,0000	1.000.000,0000
-	-	-

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie
Entwicklung des Nettovermögens
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015

	Eastern Europe	Emerging Markets Debt Hard Currency*	Euro High Yield Bond	
	Erl.	EUR	USD	
		EUR	EUR	
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		10.201.656	-	52.827.671
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	12.582	-	-
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	9.550	3.149.249
Bankzinsen, netto	(3)	268	-	187
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	-	-	6.726
Auf Differenzkontrakte zu erh. Zinsen		-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		12.850	9.550	3.156.162
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Anlageverwaltungsgebühren	(4)	27.202	2.068	666.470
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Abonnementsteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	297	448	40.974
Betriebliche und administrative Gebühren		8.310	517	79.976
Bank- und Transaktionskosten		-	-	-
Bankzinsen		179	59	4.428
Abschreibung der Gründungskosten	(3)	-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	284	-	64.902
Sonstige Aufwendungen		2.117	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		38.389	3.092	856.750
NETTOERTRAG/(NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		(25.539)	6.458	2.299.412
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	(382.649)	-	220.422
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	3.951	-	(366.722)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	45.630	3.698	(100.018)
REALISIERTER NETTOGEWINN/ (-VERLUST)		(358.607)	10.156	2.053.094
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		1.739.004	(146.103)	(1.239.319)
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	(2.391)	36.076
- Terminkontrakten		-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		1.380.397	(138.338)	849.851
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		22.420	18.001.000	119.100.007
Rücknahme von Anteilen		(8.691.420)	-	(3.812.058)
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		2.913.053	17.862.662	168.965.471

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie
Entwicklung des Nettovermögens
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Europe	Europe Absolute	Europe Long-Short Dynamic	Europe Long-Short Dynamic Plus*	Germany
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
80.795.309	109.728.536	191.812.924	-	10.258.291
1.969.367	1.035.765	3.186.687	4.449	155.220
-	-	66.110	-	-
1.170	2.157	4.081	4	-
83.843	115.041	249.819	-	10.225
-	213	-	-	-
2.054.380	1.153.176	3.506.697	4.453	165.445
-	1.817.398	4.100.119	-	-
-	153.154	342.587	3.519	-
485.455	761.397	1.327.189	6.643	50.363
-	748.245	3.408.253	61.146	-
8.230	26.482	45.427	850	710
56.811	145.056	257.502	1.947	8.218
-	1.600	255	-	-
2.973	15.365	79.676	208	286
-	3.266	-	-	-
10.070	47.839	80.036	38	205
-	-	-	-	-
563.539	3.719.802	9.641.044	74.351	59.782
1.490.841	(2.566.626)	(6.134.347)	(69.898)	105.663
10.369.941	14.409.293	20.465.479	61.890	292.900
-	(7.772.280)	(23.995.571)	(51.483)	-
-	116.203	(1.304.320)	(4.562)	-
161.324	238.947	1.366.332	(4.924)	(1)
12.022.106	4.425.537	(9.602.427)	(68.977)	398.562
2.618.477	6.868.417	13.685.861	29.028	900.294
-	7.750	11.406.427	106.129	-
-	29.365	(290.601)	3.864	-
-	-	-	(3.052)	-
14.640.583	11.331.069	15.199.260	66.992	1.298.856
36.103.783	30.551.110	75.442.947	20.516.149	101.996.625
(63.174.189)	(22.422.850)	(30.918.431)	-	(101.602.266)
-	-	-	-	-
68.365.486	129.187.865	251.536.700	20.583.141	11.951.506

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie
Entwicklung des Nettovermögens
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

		Global High Dividend*	Global Inflation Linked Bond	Global Inflation Linked Bond Short Duration
	Erl.	EUR	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		-	171.709.666	9.987.188
ERTRÄGE				
Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto	(3)	20.056	-	-
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	619.064	83.628
Bankzinsen, netto	(3)	86	1.092	68
Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	(7)	-	1.014	39
Auf Differenzkontrakte zu erh. Zinsen		-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT		20.142	621.170	83.735
AUFWENDUNGEN				
Dividenden auf leerverkaufte Wertpapiere, netto	(3)	-	-	-
Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen	(3)	-	-	-
Anlageverwaltungsgebühren	(4)	1.716	318.956	51.373
Erfolgsgebühren	(4)	-	-	-
Abonnementsteuer (Taxe d'abonnement)	(6)	248	8.062	1.443
Betriebliche und administrative Gebühren		228	71.683	12.222
Bank- und Transaktionskosten		-	-	-
Bankzinsen		1	5.057	1.419
Abschreibung der Gründungskosten	(3)	-	-	-
Vertriebsgebühren	(4)	-	6.793	164
Sonstige Aufwendungen		-	-	-
AUFWENDUNGEN INSGESAMT		2.193	410.551	66.621
NETTOERTRAG/(NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN		17.949	210.619	17.114
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	(3)	-	31.822.166	415.790
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	-	(16.936.680)	(474.181)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	10.613	1.293.595	(10.764)
REALISIERTER NETTOGEWINN/ (-VERLUST)		28.562	16.389.700	(52.041)
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(328.888)	(14.742.403)	527
- Differenzkontrakten	(9)	-	-	-
- Devisenterminkontrakten	(8)	-	2.425.347	(27.861)
- Terminkontrakten		-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		(300.326)	4.072.644	(79.375)
ENTWICKLUNG DES KAPITALS				
Emission von Anteilen		10.004.561	1.042.473	28.126.380
Rücknahme von Anteilen		-	(163.994.185)	(5.038.239)
Währungsdifferenz		-	-	-
NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		9.704.235	12.830.598	32.995.954

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfte konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie
Entwicklung des Nettovermögens
für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015 (Fortsetzung)

Nordic Corporate Bond	US High Yield Bond*	US Mid Cap	Konsolidiert
EUR	USD	USD	EUR
33.709.255	-	10.181.689	679.406.351
-	-	20.246	6.402.296
1.860.095	1.573.020	-	7.198.510
364	7	-	9.483
31	-	-	466.738
-	-	-	213
1.860.490	1.573.027	20.246	14.077.240
-	-	295	5.917.782
-	-	-	499.260
252.855	150.206	48.172	4.129.520
-	-	-	4.217.644
11.013	3.348	550	147.637
79.615	36.744	7.876	762.079
-	-	-	1.855
6.174	49	-	115.863
-	-	-	3.266
10.188	462	87	221.012
-	-	-	2.117
359.845	190.809	56.980	16.018.035
1.500.645	1.382.218	(36.734)	(1.940.795)
237.941	96.883	(323.620)	77.709.675
-	-	-	(31.819.334)
(666.764)	70.932	-	(19.569.413)
71.290	(2.181)	(644)	3.072.808
1.143.112	1.547.852	(360.998)	27.452.941
(1.496.894)	(66.004)	404.373	8.206.664
-	-	-	11.520.306
264.128	(978)	-	2.437.294
-	-	-	(3.052)
(89.654)	1.480.870	43.375	49.614.153
113.533.847	52.927.585	248.628	600.322.202
(4.030.993)	(19.297)	(251.142)	(403.927.349)
-	-	-	762.261
143.122.455	54.389.158	10.222.550	926.177.618

* Siehe Erläuterung 1

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Zypern					
Qiwi /Sadr -B-	1.762	USD	44.700	43.384	1,49
			44.700	43.384	1,49
Deutschland					
Uniwheels Ag	1.186	PLN	32.501	31.963	1,10
			32.501	31.963	1,10
Griechenland					
Aegean Airlines	3.885	EUR	26.867	21.154	0,73
Alpha Bank	89.690	EUR	49.647	21.346	0,73
Follie Follie Gr Shs	1.232	EUR	25.403	26.611	0,91
Jumbo Sa	2.649	EUR	32.857	17.547	0,60
Piraeus Bank Sa	38.436	EUR	14.209	12.121	0,42
			148.983	98.779	3,39
Ungarn					
Otp Bank Ltd	3.030	HUF	45.368	52.961	1,82
			45.368	52.961	1,82
Jersey					
United Company Rusal Plc	55.460	HKD	33.183	24.716	0,85
			33.183	24.716	0,85
Polen					
Alior Bank	1.839	PLN	35.673	38.368	1,32
Asseco Poland Sa	3.411	PLN	48.545	46.614	1,60
Bank Zachodni Wbk Sa Wroclaw	623	PLN	57.809	49.337	1,69
Grupa Kety Sa	745	PLN	44.700	53.472	1,84
Kghm Polska Miedz Sa	1.888	PLN	60.590	48.450	1,66
Ng2 Sa	1.520	PLN	33.210	63.458	2,18
Polski Koncern Naftowy Orlen	4.895	PLN	53.962	84.931	2,92
Powszechna Kasa Oszczed. Polski	13.257	PLN	117.549	97.350	3,34
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	927	PLN	94.760	95.255	3,27
			546.798	577.235	19,82
Russland					
Gazprom Neft Ojsc /Adr	3.249	USD	48.277	35.186	1,21
Gazprom Oao /Sadr Regs	46.923	USD	284.281	213.344	7,32
Lukoil /Sadr Rep. 1 Shs.	4.450	USD	209.587	172.217	5,91
Mmc Norilsk Nickel /Sadr	5.850	USD	80.913	89.480	3,07
Novatek Oao /Sgdr	644	USD	59.310	57.408	1,97
Novolipetsk Steel Regs /Gdr	1.940	USD	23.045	23.527	0,81
Phosagro Ojsc /Sgdr	2.099	USD	24.868	23.671	0,81
Sberbank of Russia Ojsc /Sadr	18.797	USD	156.721	85.043	2,92
			887.002	699.876	24,02

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Niederlande					
Yandex Nv -A-	1.933	USD	35.237	25.674	0,88
			35.237	25.674	0,88
Türkei					
Akbank	14.024	TRY	40.598	36.528	1,25
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	52.187	TRY	51.517	48.026	1,65
Koc Hld As	10.645	TRY	36.622	43.676	1,50
Sabancı Holding	28.196	TRY	99.989	93.861	3,22
Tav Havalimalari Holding As	4.420	TRY	21.939	32.746	1,12
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	8.760	TRY	39.544	51.658	1,77
Turk Hava Yollari Ao	9.414	TRY	25.889	27.960	0,96
Turkcell Iletisim Hizmet	11.019	TRY	49.992	45.394	1,56
Turkiye Garanti Bankasi /Nom.	23.686	TRY	74.697	66.494	2,28
Turkiye Halk Bankasi As	10.194	TRY	58.514	41.656	1,43
Turkiye Is Bankasi As C	25.798	TRY	52.899	49.367	1,70
Turkiye Vakiflar Bankasi Tao	21.001	TRY	39.400	30.141	1,04
			591.600	567.507	19,48
Summe - Aktien			2.365.372	2.122.095	72,85
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			2.365.372	2.122.095	72,85
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Tschechische Republik					
Cez. Ceske Energeticke Zavody	2.009	CZK	43.085	41.464	1,42
Komerčni Banka As	265	CZK	42.404	50.672	1,74
			85.489	92.136	3,16
Russland					
Ak SbergateIny Bank Sberbank	77.945	USD	52.389	87.441	3,00
Dixy Group Ojsc	3.260	USD	29.695	16.934	0,58
Fth Gen. Co. Wholes. El. Ojsc Wgc4	602.678	USD	27.928	28.855	0,99
Jsc Surgutneftegaz /Pref.	119.450	USD	64.339	81.199	2,79
Magnit Jsc	1.096	USD	186.887	197.446	6,78
Mobile Telesystems Ojsc	10.552	USD	46.586	40.624	1,39
Sollers Jsc	1.932	USD	31.455	13.577	0,47
Tatneft	49.695	USD	121.873	125.769	4,32
			561.152	591.845	20,32
Summe - Aktien			646.641	683.981	23,48
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			646.641	683.981	23,48

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Geschlossene Investmentfonds (OGAW)					
Aktien					
Rumänien					
Fondul Proprietatea Sa /Dis	115.314	RON	15.010	20.433	0,70
			15.010	20.433	0,70
Summe - Aktien			15.010	20.433	0,70
Summe - Geschlossene Investmentfonds (OGAW)			15.010	20.433	0,70
SUMME WERTPAPIERBESTAND			3.027.023	2.826.509	97,03

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2015

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Russland	44,34	Treibstoffe	26,31
Polen	19,82	Banken und Kreditinstitute	24,68
Türkei	19,48	Lebensmittel und Destillieren	7,36
Griechenland	3,39	Holding- und Finanzgesellschaften	6,69
Tschechische Republik	3,16	Nichteisenmetalle	5,58
Ungarn	1,82	Versicherungswesen	3,27
Zypern	1,49	Nachrichtenübermittlung	2,95
Deutschland	1,10	Automobilindustrie	2,87
Niederlande	0,88	Internet-Software	2,48
Jersey	0,85	Verschiedenes	2,48
Rumänien	0,70	Textil- und Bekleidungsindustrie	2,18
	97,03	Immobilien-gesellschaften	1,65
		Energie- und Wasserversorgung	1,42
		Sonstige Dienstleistungen	1,12
		Transport	0,96
		Einzelhandel	0,91
		Chemie	0,81
		Bergbau, Schwerindustrie	0,81
		Luft- und Raumfahrttechnologie	0,73
		Anlagefonds	0,70
		Verbrauchsgüter	0,60
		Maschinen- und Apparatebau	0,47
			97,03

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Argentinien					
Prov Buenos 9.95% 09.06.21 /Pool	700.000	USD	689.566	686.742	3,84
			689.566	686.742	3,84
Armenien					
Armenia 7.15% 15-26.03.25	200.000	USD	202.152	198.979	1,11
			202.152	198.979	1,11
Aserbaidshjan					
St Oil 4.75% 13-13.03.23	250.000	USD	240.469	239.515	1,34
			240.469	239.515	1,34
Brasilien					
Brazil 8.25% 04-20.01.34	400.000	USD	504.416	500.500	2,80
			504.416	500.500	2,80
Bulgarien					
Bul Energy 4.25% 07.11.18	200.000	EUR	223.030	221.081	1,24
			223.030	221.081	1,24
Kaimaninseln					
Amb Circle 3.25% 12-04.12.22	200.000	USD	197.684	197.906	1,11
			197.684	197.906	1,11
Kolumbien					
Colombia 5.625% 14-26.02.44	400.000	USD	412.936	404.000	2,26
			412.936	404.000	2,26
Kroatien					
Croatia 6% 13-26.01.24 /Oat	300.000	USD	323.068	316.794	1,77
			323.068	316.794	1,77
Dominikanische Republik					
Dominican R 6.6% 13-28.01.24	600.000	USD	650.571	650.001	3,64
			650.571	650.001	3,64
Ecuador					
Ecuador 10.5% 15-24.03.20	300.000	USD	307.933	303.672	1,70
			307.933	303.672	1,70
El Salvador					
El Salvador 5.875% 12-30.01.25	300.000	USD	288.032	288.320	1,61
			288.032	288.320	1,61

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Georgien					
Bk Georgia 7.75% 12-05.07.17	250.000	USD	261.563	260.528	1,46
			261.563	260.528	1,46
Ungarn					
Hungary 5.375% 14-25.03.24	600.000	USD	656.880	649.509	3,64
			656.880	649.509	3,64
Indien					
Bk of India 3.125% 15-06.05.20	200.000	USD	196.823	196.845	1,10
			196.823	196.845	1,10
Indonesien					
Indonesia 5.875% 14-15.01.24	700.000	USD	782.456	775.323	4,34
			782.456	775.323	4,34
Irak					
Iraq 5.8% 06-15.01.28 Step-up	300.000	USD	242.675	243.549	1,36
			242.675	243.549	1,36
Irland					
Gazprombank 4.96% 14-05.09.19	400.000	USD	375.250	372.910	2,09
Veb Finance 5.942% 13-21.11.23	400.000	USD	358.504	351.598	1,97
			733.754	724.508	4,06
Kasachstan					
Kazagro 4.625% 24.05.23 Regs	700.000	USD	622.037	619.801	3,47
			622.037	619.801	3,47
Kenia					
Kenya Rep O 6.875% 14-24.06.24	200.000	USD	205.373	203.328	1,14
			205.373	203.328	1,14
Mazedonien					
Fyr Macedon 3.975% 14-24.07.21	250.000	EUR	273.840	269.607	1,51
			273.840	269.607	1,51
Malaysia					
Ssg Resources 4.25% 12-04.10.22	200.000	USD	202.999	203.272	1,14
			202.999	203.272	1,14
Mexiko					
Cemex 5.7% 14-11.01.25	400.000	USD	387.750	381.502	2,14
			387.750	381.502	2,14
Mongolei					
Dev Bk Mon 9.375% 15-19.05.20	300.000	USD	322.687	320.895	1,80
			322.687	320.895	1,80

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Marokko					
Office Cher 5.625% 14-25.04.24	300.000	USD	316.359	314.623	1,76
			316.359	314.623	1,76
Nigeria					
Africa Fina 4.375% 15-29.04.20	200.000	USD	202.517	202.188	1,13
			202.517	202.188	1,13
Pakistan					
Pakistan 6.75% 14-03.12.19	200.000	USD	206.380	206.079	1,15
			206.380	206.079	1,15
Panama					
Panama 6.7% 06-26.01.36	300.000	USD	372.951	369.000	2,07
			372.951	369.000	2,07
Paraguay					
Paraguay 6.1% 14-11.08.44	200.000	USD	205.380	204.121	1,14
			205.380	204.121	1,14
Peru					
Peru 8.75% 03-21.11.33	400.000	USD	606.908	605.000	3,39
			606.908	605.000	3,39
Philippinen					
Philipp. 9.5% 05-02.02.30	600.000	USD	979.089	972.159	5,44
			979.089	972.159	5,44
Rumänien					
Romania 4.375% 13-22.08.23	350.000	USD	365.183	358.426	2,01
			365.183	358.426	2,01
Serbien					
Serbia 5.875% 13-03.12.18	200.000	USD	212.131	210.587	1,18
			212.131	210.587	1,18
Slowenien					
Slovenia 5.25% 18.02.24 Regs	200.000	USD	221.040	218.360	1,22
			221.040	218.360	1,22
Südafrika					
Eskom Holdi 7.125% 15-11.02.25	400.000	USD	413.966	407.988	2,28
			413.966	407.988	2,28
Sri Lanka					
Sri Lanka 6.25% 10-04.10.20	550.000	USD	563.060	564.638	3,16
			563.060	564.638	3,16

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Elfenbeinküste					
Ivory Coast 3.75% 09-32	270.000	USD	256.414	254.980	1,43
			256.414	254.980	1,43
Trinidad und Tobago					
Petroleum Co 6% 07-08.05.22 Reg	116.667	USD	120.823	120.158	0,67
			120.823	120.158	0,67
Türkei					
Turkey Rep 5.75% 14-22.03.24	700.000	USD	764.092	759.920	4,25
			764.092	759.920	4,25
Ukraine					
Ukraine 9.25% 12-24.07.17	450.000	USD	226.406	222.134	1,24
			226.406	222.134	1,24
Uruguay					
Uruguay 5.1% 14-18.06.50 /Pool	300.000	USD	289.257	285.000	1,60
			289.257	285.000	1,60
Venezuela					
Petroleos 8.5% 10-02.11.17 /Pool	200.000	USD	142.250	136.940	0,77
Venezuela 11.75% 11-21.10.26	500.000	USD	230.075	214.400	1,20
			372.325	351.340	1,97
Sambia					
Zambia 8.5% 14-14.04.24	200.000	USD	205.210	203.283	1,14
			205.210	203.283	1,14
Summe - Anleihen			15.828.185	15.686.161	87,81
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			15.828.185	15.686.161	87,81
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Chile					
Chile 3.125% 14-27.03.25	400.000	USD	403.784	400.400	2,24
			403.784	400.400	2,24
Costa Rica					
Costa Rica 7.158% 15-12.03.45	250.000	USD	245.299	244.005	1,37
			245.299	244.005	1,37
Mexiko					
Pemex 5.5% 12-27.06.44	500.000	USD	465.625	459.255	2,57
			465.625	459.255	2,57

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Mosambik					
Mozambique 6.305% 11.09.20 /Pool	300.000	USD	273.549	280.518	1,57
			273.549	280.518	1,57
Summe - Anleihen			1.388.257	1.384.178	7,75
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			1.388.257	1.384.178	7,75
SUMME WERTPAPIERBESTAND			17.216.442	17.070.339	95,56

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2015

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Philippinen	5,44	Staaten, Provinzen und Gemeinden	65,95
Mexiko	4,71	Holding- und Finanzgesellschaften	7,54
Indonesien	4,34	Treibstoffe	5,35
Türkei	4,25	Banken und Kreditinstitute	4,36
Irland	4,06	Landwirtschaft und Fischerei	3,47
Argentinien	3,84	Verschiedenes	2,71
Dominikanische Republik	3,64	Energie- und Wasserversorgung	2,28
Ungarn	3,64	Bau, Baustoffe	2,14
Kasachstan	3,47	Chemie	1,76
Peru	3,39		95,56
Sri Lanka	3,16		
Brasilien	2,80		
Südafrika	2,28		
Kolumbien	2,26		
Chile	2,24		
Panama	2,07		
Rumänien	2,01		
Venezuela	1,97		
Mongolei	1,80		
Kroatien	1,77		
Marokko	1,76		
Ecuador	1,70		
El Salvador	1,61		
Uruguay	1,60		
Mosambik	1,57		
Mazedonien	1,51		
Georgien	1,46		
Elfenbeinküste	1,43		
Costa Rica	1,37		
Irak	1,36		
Aserbaidshan	1,34		
Bulgarien	1,24		
Ukraine	1,24		
Slowenien	1,22		
Serbien	1,18		
Pakistan	1,15		
Kenia	1,14		
Malaysia	1,14		
Paraguay	1,14		
Sambia	1,14		
Nigeria	1,13		
Armenien	1,11		
Kaimaninseln	1,11		
Indien	1,10		
Trinidad und Tobago	0,67		
	95,56		

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Österreich					
Sappi Papie 3.375% 15-01.04.22	1.200.000	EUR	1.189.500 1.189.500	1.145.910 1.145.910	0,68 0,68
Belgien					
Ag Insur 3.5% 15-30.06.47	400.000	EUR	397.536	360.150	0,21
Ontex Group 4.75% 14-15.11.21	600.000	EUR	638.750 1.036.286	631.320 991.470	0,38 0,59
Bermudas					
North Atlan 6.25% 14-01.02.19	1.750.000	USD	1.192.233	1.232.369	0,73
Seadrill St-Up 13-15.09.20	1.800.000	USD	1.265.267 2.457.500	1.289.579 2.521.948	0,76 1,49
Kaimaninseln					
Upcb Financ 4% 15-15.01.27	900.000	EUR	900.000 900.000	849.969 849.969	0,50 0,50
Dänemark					
Dsk Bk 5.75% 14-Perp	350.000	EUR	355.355	350.049	0,21
Dsk Bk 5.875% 15-Perp	1.000.000	EUR	1.000.000	999.365	0,59
Tdc 3.5% 15-26.02.3015	1.500.000	EUR	1.500.000 2.855.355	1.444.800 2.794.214	0,85 1,65
Finnland					
Stora Enso 5% 12-19.03.18	800.000	EUR	877.425	869.344	0,51
Stora Enso 5.5% 12-07.03.19	650.000	EUR	732.214 1.609.639	724.659 1.594.003	0,43 0,94
Frankreich					
Arkema 4.75% 14-Perp	300.000	EUR	296.949	306.716	0,18
Bpce 6.117% 07-Perp	900.000	EUR	987.750	975.640	0,58
Bpce Frn 09-Perp	250.000	EUR	333.125	344.105	0,20
Dexia Clf Frn 09.07.17 Sub	2.000.000	EUR	1.774.500	1.806.500	1,07
Dexiacf 4.375% 12.02.19 Sub	1.050.000	EUR	865.625	900.375	0,53
Edf 4.125% 14-Perp	2.000.000	EUR	2.215.000	2.055.180	1,22
Ephios Bond 6.25% 15-01.07.22	700.000	EUR	700.000	681.737	0,40
Faurecia 3.125% 15-15.06.22	1.100.000	EUR	1.102.062	1.059.102	0,63
Groupama 6.298% (Tv) 07-Perp	300.000	EUR	311.250	308.745	0,18
Groupama 6.375% (Frn) 14-Perp	1.200.000	EUR	1.250.500	1.230.282	0,73
Groupama Sa 7.875% 09-27.10.39	1.800.000	EUR	2.045.750	2.014.776	1,19
Holdikks 6.75% 14-15.07.21	850.000	EUR	756.159	838.491	0,50
Labco 8.5% 11-15.01.18	500.000	EUR	518.750	522.060	0,31
Lafarge 5.875% 12-09.07.19	300.000	EUR	338.850	353.003	0,21
Lafarge 6.75% 09-16.12.19	300.000	EUR	332.625	354.009	0,21
Lafarge Sa 4.75% 13-30.09.20	100.000	EUR	99.546	115.938	0,07
Loxam 4.875% 14-23.07.21	500.000	EUR	503.000	511.778	0,30

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Loxam 7.375% 13-24.01.20 Regs	250.000	EUR	263.958	263.900	0,16
Numericable 5.375% 15.05.22	700.000	EUR	728.500	713.947	0,42
Numericable Gp 5.625% 15.05.24	1.900.000	EUR	1.997.500	1.925.821	1,14
Peugeot 6.5% 13-18.01.19	400.000	EUR	453.725	458.290	0,27
Renault 3.625% 13-19.09.18	500.000	EUR	549.855	538.880	0,32
Renault 4.625% 12-18.09.17	200.000	EUR	211.500	215.902	0,13
Renault 5.625% 10-22.03.17	300.000	EUR	333.000	324.107	0,19
Rexel 3.25% 15-15.06.22	400.000	EUR	396.880	392.276	0,23
Roxel 5.125% 13-15.06.20 Regs	200.000	EUR	214.900	212.131	0,13
Socgen 6.75% 14-Perp	700.000	EUR	716.469	698.869	0,41
Socgen Frn 09-Perp	500.000	EUR	587.000	616.657	0,37
Thom Europe 7.375% 14-15.07.19	650.000	EUR	658.696	678.080	0,40
			21.543.424	21.417.297	12,68
Deutschland					
Heidlrg 7.5% 10-03.04.20	200.000	EUR	236.250	249.462	0,15
Heidlrg 8.5% 09-31.10.19	100.000	EUR	125.750	127.291	0,07
Hp Pelzer 7.5% 14-15.07.21	900.000	EUR	938.250	973.053	0,58
Ht1 Fdg 6.352% (Tv) 06-Perp	1.850.000	EUR	1.831.625	1.881.357	1,11
Thyssenkp 4.375% 12-28.02.17	300.000	EUR	318.058	314.929	0,19
Unitym Nrw 3.5% 15-15.01.27	300.000	EUR	300.000	294.477	0,17
Unitym Nrw 4% 14-15.01.25	600.000	EUR	611.250	614.796	0,36
Unitym Nrw 5.125% 13-21.01.23	1.260.000	EUR	1.340.925	1.334.857	0,79
Unitym Nrw 5.5% 12-15.09.22	1.215.000	EUR	1.300.116	1.297.322	0,77
Unitym Nrw 6.25% 13-15.01.29	100.000	EUR	100.000	112.894	0,07
Unitymed 3.75% 15-15.01.27	300.000	EUR	300.120	291.087	0,17
			7.402.344	7.491.525	4,43
Grobritannien					
Boparan 4.375% 14-15.07.21	1.500.000	EUR	1.366.838	1.378.500	0,82
Hbos Plc 5.125% 03-Perp	200.000	EUR	202.125	201.514	0,12
Int Pers 5.75% 14-07.04.21	1.100.000	EUR	1.100.000	1.111.468	0,66
Natl Westm. Frn 99-Emtn	1.600.000	EUR	1.504.875	1.526.224	0,90
Old Mutual 5% (Tv) 05-Perp	1.220.000	EUR	1.231.647	1.224.154	0,72
Ote Plc 3.5% 14-09.07.20	1.000.000	EUR	957.720	766.230	0,45
R&R Ice Cre 4.75% 14-15.05.20	1.550.000	EUR	1.570.750	1.587.719	0,94
Rbs 6.934% 08-09.04.18*	1.500.000	EUR	1.728.125	1.683.292	1,00
Rexam Plc 6.75% (Tv) 07-29.06.67	1.050.000	EUR	1.103.100	1.069.693	0,63
Roy. Bk Scot. 7.0916% (Tv) 07-Perp	1.000.000	EUR	1.065.312	1.075.420	0,64
Roy. Bk Scotl. 4.625% 04-22.09.21	500.000	EUR	516.563	512.903	0,30
Tesco Corp 1.375% 14-01.07.19	2.700.000	EUR	2.627.893	2.614.234	1,55
			14.974.948	14.751.351	8,73
Island					
Arion Bk 3.125% 15-12.03.18	1.250.000	EUR	1.239.736	1.241.431	0,74
			1.239.736	1.241.431	0,74
Irland					
Aib 1.375% 15-16.03.20*	1.000.000	EUR	999.710	973.115	0,58
Ardagh 4.25% 14-15.01.22	1.000.000	EUR	1.025.500	997.110	0,59
Ardagh Fin 9.25% 10-15.10.20	300.000	EUR	329.970	318.795	0,19

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

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Bk Ireland 2.75% 13-05.06.16	150.000	EUR	149.020	152.522	0,09
Bk Ireland 4.25% 14-11.06.24	1.300.000	EUR	1.320.864	1.308.040	0,77
Bk Ireland 7.375% 15-Perp	500.000	EUR	499.370	497.863	0,30
Bk Ireland 10% 10-12.02.20	200.000	EUR	255.250	247.782	0,15
Bk Ireland 10% 11-30.07.16	1.700.000	EUR	1.849.550	1.812.999	1,07
Eircom Fin 9.25% 15.05.20 Regs	100.000	EUR	111.750	108.726	0,06
Permanent T 2.375% 15-22.05.18	800.000	EUR	798.464	791.260	0,47
Smurfit Kap 2.75% 15-01.02.25	900.000	EUR	904.500	849.308	0,50
Ut2 Fund 5.321% 06-30.06.16 /Flat	3.150.000	EUR	3.208.169	3.201.203	1,89
			11.452.117	11.258.723	6,66
Italien					
Bmps 3.625% 14-01.04.19	1.650.000	EUR	1.719.825	1.666.170	0,99
Enel 5% 14-15.01.75	400.000	EUR	397.899	419.018	0,25
Enel 6.5% (Frn) 13-10.01.74	1.800.000	EUR	2.036.678	1.964.358	1,16
Intesa Frn 09-Perp	750.000	EUR	858.656	889.432	0,53
Officine Ma 5.75% 14-01.06.21	1.050.000	EUR	1.052.000	1.044.661	0,62
Sanpaolo VI 4.75% Frn 14-Perp	500.000	EUR	500.000	490.000	0,29
Telecom It 3.25% 15-16.01.23	2.250.000	EUR	2.324.665	2.267.595	1,34
Telecom It 4% 12-21.01.20	450.000	EUR	481.151	481.959	0,28
Telecom It 4.75% 11-25.05.18	200.000	EUR	206.560	216.799	0,13
Unicredit 6.375% 13-02.05.23 /Sub	400.000	USD	383.967	375.926	0,22
			9.961.401	9.815.918	5,81
Jersey					
Hbos Cap Fund. 6.85% 03-..	600.000	USD	549.173	550.287	0,33
Hbos Sterlg 7.881% 99 Perp	1.200.000	GBP	2.032.145	2.152.056	1,27
Ubs Je 7.15% 07-Perp	200.000	EUR	228.584	222.071	0,13
			2.809.902	2.924.414	1,73
Luxemburg					
Altice 6.25% 15-15.02.25	1.250.000	EUR	1.250.000	1.195.137	0,71
Altice Fin 5.25% 15-15.02.23	200.000	EUR	200.000	201.699	0,12
Altice Fin 6.5% 13-15.01.22	900.000	EUR	960.437	961.457	0,57
Altice Finan 8% 12-15.12.19	300.000	EUR	320.400	319.235	0,19
Cirsa Fdg 8.75% 10-15.05.18	601.893	EUR	618.835	617.422	0,37
Fiat 2.75% 14-18.03.19	2.000.000	EUR	2.037.000	2.016.420	1,19
Fiat 2.875% 14-27.09.21	400.000	EUR	396.880	396.392	0,24
Fiat 6.25% 11-09.03.18	550.000	EUR	613.756	607.032	0,36
Fiat Ft 4.75% 14-15.07.22	600.000	EUR	661.390	629.931	0,37
Fiat Ft 4.75% 14-22.03.21	2.700.000	EUR	2.983.800	2.845.017	1,68
Fiat Ft 6.625% 13-15.03.18	1.400.000	EUR	1.561.883	1.535.079	0,91
Fiat Ft 7% 12-23.03.17 Gmtn	100.000	EUR	110.180	107.242	0,06
Findus 8.25% 14-01.08.19 /Pik	1.097.512	EUR	1.054.993	1.180.788	0,70
Finmec Fnce 4.5% 13-19.01.21	1.500.000	EUR	1.632.557	1.607.160	0,95
Gestamp Fdg 5.875% 13-31.05.20	1.250.000	EUR	1.320.687	1.308.700	0,78
Heid. C Lux 2.25% 14-12.03.19	4.150.000	EUR	4.336.258	4.224.513	2,50
Heid. C Lux 3.25% 13-21.10.20	500.000	EUR	508.875	529.465	0,31
Heid. C Lux 3.25% 13-21.10.21	50.000	EUR	52.472	53.275	0,03
Ineos Grp 5.75% 14-15.02.19	100.000	EUR	100.000	101.297	0,06
Kion Fin 6.75% 13-15.02.20 Regs	150.000	EUR	162.188	159.028	0,09
Unicre Lu F Frn 9-Perp	1.750.000	EUR	2.023.778	2.006.567	1,19

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Wind Acq 4% 14-15.07.20	3.050.000	EUR	3.046.726	3.065.570	1,81
Wind Acq 7% 14-23.04.21	500.000	EUR	503.998	519.330	0,31
			26.457.093	26.187.756	15,50
Norwegen					
Albain Bidc 6.75% 13-01.11.20*	1.530.000	EUR	1.464.975	1.534.039	0,91
Lock 7% 14-15.08.21	1.100.000	EUR	1.128.000	1.164.559	0,69
			2.592.975	2.698.598	1,60
Portugal					
Bco Esp San 2.625% 14-08.05.17	1.800.000	EUR	1.758.281	1.755.693	1,04
Bco Esp San 5.875% 12-09.11.15	600.000	EUR	610.312	601.614	0,36
			2.368.593	2.357.307	1,40
Spanien					
Abengoa 8.5% 10-31.03.16	200.000	EUR	216.250	206.113	0,12
Abengoa Gre 5.5% 14-01.10.19	100.000	EUR	83.000	92.260	0,06
Banco Bilba 7% (Ftf) 14-Perp	1.000.000	EUR	1.017.100	1.002.475	0,59
Bankia 4% 14-22.05.24	2.600.000	EUR	2.604.125	2.536.794	1,50
Bpe Fin 4% 13-17.07.15	100.000	EUR	100.614	100.125	0,06
			4.021.089	3.937.767	2,33
Schweden					
Ainmt Scand 9.75% 14-19.03.19	14.000.000	SEK	1.562.473	1.617.321	0,96
Norcell Swed 10.75% 11-29.09.19	2.600.000	EUR	2.897.636	2.825.069	1,67
Shb 5.25% 15-Perp	350.000	USD	307.328	303.945	0,18
Stena 7.875% 10-15.03.20	465.000	EUR	532.425	537.017	0,32
			5.299.862	5.283.352	3,13
Schweiz					
Cs Group 6.25% /Frn 14-Perp*	2.500.000	USD	2.064.492	2.135.471	1,26
Swiss Life 5% Frn 05	250.000	EUR	246.250	252.344	0,15
			2.310.742	2.387.815	1,41
Niederlande					
Abn Amro Frn 06-Perp.	2.200.000	EUR	2.219.046	2.219.899	1,31
Delta Lloyd 4.375% 14-Perp	800.000	EUR	779.429	741.652	0,44
Gas Nat Fen 3.375% 15-29.12.49	1.400.000	EUR	1.386.686	1.272.607	0,75
Gas Nat Fen 4.125% 14-30.11.49	1.500.000	EUR	1.566.250	1.495.575	0,89
Generali Fi 4.596% 14-Perp	600.000	EUR	614.875	571.275	0,34
Generali Fin 5.317% 06-Perp	1.100.000	EUR	1.140.028	1.113.667	0,66
Grupo Antol 5.125% 15-30.06.22	400.000	EUR	400.000	407.888	0,24
Heidel Fin 9.5% 11-15.12.18	400.000	EUR	511.500	504.884	0,30
Repsm 4.5% 15-25.03.75	1.890.000	EUR	1.889.400	1.749.412	1,04
Schaeff Fin 2.75% 14-15.05.19	1.300.000	EUR	1.316.910	1.307.280	0,77
Schaeff Fin 3.25% 14-15.05.19	100.000	EUR	98.100	100.956	0,06
Schaeff Fin 3.25% 15-15.05.25	400.000	EUR	395.680	378.816	0,22
Schaeff Fin 4.25% 13-15.05.18	1.200.000	EUR	1.235.000	1.226.988	0,73
Selecta 6.5% 14-15.06.20	950.000	EUR	930.912	920.911	0,55
Sm Mth Auto 4.125% 14-15.07.21	1.000.000	EUR	1.001.750	1.011.305	0,60
Telefonic 5% 14-Perp*	1.500.000	EUR	1.607.250	1.565.220	0,93

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

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Telefonica 4.2% 14-Perp*	2.100.000	EUR	2.185.750	2.137.401	1,26
Telefonica 6.5% /Frn 13-Perp	200.000	EUR	218.875	219.377	0,13
Univeg Hold 7.875% 13-15.11.20	900.000	EUR	880.730	934.632	0,55
Upc Hold 6.375% 12-15.09.22	300.000	EUR	326.100	322.951	0,19
Upc Hold 6.75% 13-15.03.23	300.000	EUR	329.439	326.856	0,19
Ziggo Fin 3.75% 15-15.01.25	100.000	EUR	100.000	97.551	0,06
			21.133.710	20.627.103	12,21
USA					
Zf Na Cap 2.25% 15-26.04.19	1.300.000	EUR	1.293.877	1.297.608	0,77
Zf Na Capit 2.75% 15-27.04.23	400.000	EUR	394.000	380.688	0,22
			1.687.877	1.678.296	0,99
Summe - Anleihen			145.304.093	143.956.167	85,20
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			145.304.093	143.956.167	85,20
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Großbritannien					
Genel Energy 7.5% 14-14.05.19	2.200.000	USD	1.725.968	1.793.218	1,06
			1.725.968	1.793.218	1,06
Italien					
Snai 7.625% 13-15.06.18	1.000.000	EUR	1.047.958	1.033.795	0,61
			1.047.958	1.033.795	0,61
Nigeria					
Sea Trucks 9% 13-26.03.18	1.000.000	USD	581.491	751.808	0,45
			581.491	751.808	0,45
Norwegen					
Dno Intl 8.75% 15-18.06.20	1.200.000	USD	929.780	945.855	0,56
			929.780	945.855	0,56
Spanien					
Campofrio Fd 3.375% 15.03.22*	400.000	EUR	400.000	396.232	0,24
Mapfre 5.921% (Tv) 07-24.07.37	1.300.000	EUR	1.359.500	1.374.951	0,81
			1.759.500	1.771.183	1,05

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

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

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
USA					
Xpo 5.75% 15-15.06.21	1.050.000	EUR	1.046.250 1.046.250	1.035.542 1.035.542	0,61 0,61
Summe - Anleihen			7.090.947	7.331.401	4,34
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			7.090.947	7.331.401	4,34
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Frankreich					
Carnaudmet 3.375% 15-15.05.25	500.000	EUR	500.000 500.000	463.682 463.682	0,27 0,27
Summe - Anleihen			500.000	463.682	0,27
Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere			500.000	463.682	0,27
SUMME WERTPAPIERBESTAND			152.895.040	151.751.250	89,81

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2015

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Luxemburg	15,50	Holding- und Finanzgesellschaften	29,85
Frankreich	12,95	Banken und Kreditinstitute	21,03
Niederlande	12,21	Nachrichtenübermittlung	10,24
Großbritannien	9,79	Versicherungswesen	5,19
Irland	6,66	Sonstige Dienstleistungen	3,93
Italien	6,42	Verschiedenes	2,81
Deutschland	4,43	Energie- und Wasserversorgung	2,63
Spanien	3,38	Treibstoffe	2,50
Schweden	3,13	Automobilindustrie	2,12
Norwegen	2,16	Lebensmittel und Destillieren	1,73
Jersey	1,73	Papier und Holz	1,62
Dänemark	1,65	Verpackungs- und Containerindustrie	1,49
USA	1,60	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	1,11
Bermudas	1,49	Transport	0,93
Schweiz	1,41	Maschinen- und Apparatebau	0,62
Portugal	1,40	Bau, Baustoffe	0,61
Finnland	0,94	Freizeit	0,61
Island	0,74	Elektronik und Elektrogeräte	0,36
Österreich	0,68	Chemie	0,24
Belgien	0,59	Bergbau, Schwerindustrie	0,19
Kaimaninseln	0,50		
Nigeria	0,45		
	89,81		89,81

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

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

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

Aktien

Bermudas

Hiscox Ltd	63.169	GBP	610.789	734.003	1,07
			610.789	734.003	1,07

Dänemark

Danske Bank As	57.092	DKK	1.077.031	1.502.209	2,20
Dsv A/S	37.589	DKK	908.424	1.096.363	1,60
Genmab A/S	11.524	DKK	639.199	888.190	1,30
Novo Nordisk A/S /-B-	32.044	DKK	1.056.326	1.557.862	2,28
Pandora A/S	12.613	DKK	781.961	1.206.277	1,77
Topdanmark A/S	37.412	DKK	944.685	890.612	1,30
			5.407.626	7.141.513	10,45

Frankreich

Axa	79.211	EUR	1.451.634	1.771.158	2,59
Iliad	3.471	EUR	681.003	684.828	1,00
Michelin B /Nom.	13.345	EUR	1.031.269	1.263.638	1,85
Publicis Groupe Sa	14.654	EUR	1.073.172	975.370	1,43
Rexel Sa*	52.980	EUR	898.586	764.502	1,12
Schneider Electric Sa	11.892	EUR	719.150	744.439	1,09
			5.854.814	6.203.935	9,08

Deutschland

Adidas – Namen-Akt	14.420	EUR	957.505	990.942	1,45
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	12.287	EUR	1.655.353	1.712.193	2,51
Basf Namen-Akt.	22.494	EUR	1.661.636	1.776.801	2,60
Bayer	16.460	EUR	1.643.903	2.083.013	3,05
Bmw-Bayer. Motorenwerke	12.210	EUR	1.044.655	1.199.388	1,75
Brenntag	16.152	EUR	680.834	840.227	1,23
Gea Group Ag	13.816	EUR	455.781	555.680	0,81
Henkel /Vorzug	12.477	EUR	1.011.563	1.253.939	1,83
Hugo Boss	4.881	EUR	491.710	491.517	0,72
Linde Ag	6.177	EUR	940.755	1.051.325	1,54
Sap Ag	18.817	EUR	1.078.188	1.185.283	1,73
			11.621.883	13.140.308	19,22

Großbritannien

Antofagasta Plc	84.074	GBP	815.453	822.663	1,20
British American Tobacco (25p)	41.816	GBP	1.854.381	2.019.978	2,95
Bt Group Plc	182.965	GBP	1.094.623	1.173.219	1,72
Diageo Plc	47.831	GBP	1.138.198	1.236.637	1,81
Glaxosmithkline Plc	66.896	GBP	1.286.364	1.256.486	1,84
Lloyds Banking Group Plc	1.679.169	GBP	1.505.012	2.013.463	2,95
Lonmin	4.955	GBP	9.024	7.983	0,01
Pearson Plc	51.030	GBP	808.529	869.519	1,27
Spectris Plc	30.518	GBP	802.174	894.568	1,31
			9.313.758	10.294.516	15,06

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

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Irland					
Crh Plc	60.060	EUR	1.071.904	1.510.209	2,21
			1.071.904	1.510.209	2,21
Italien					
Intesa Sanpaolo Spa	550.910	EUR	1.681.014	1.792.661	2,62
Pirelli & Co*	66.726	EUR	796.527	1.012.234	1,48
			2.477.541	2.804.895	4,10
Jersey					
Glencore Xstrata Plc	319.875	GBP	1.211.157	1.171.941	1,71
Petrofac Ltd	39.686	GBP	566.349	524.744	0,77
Shire Plc	22.062	GBP	1.291.714	1.581.853	2,31
Wolselley Plc	23.864	GBP	1.042.212	1.373.207	2,01
			4.111.432	4.651.745	6,80
Norwegen					
Aker Solutions Shs	83.545	NOK	707.479	411.672	0,60
Gjensidige Forsikring	35.264	NOK	478.186	489.063	0,72
Telenor As	63.428	NOK	1.091.718	1.230.518	1,80
			2.277.383	2.131.253	3,12
Spanien					
Amadeus It Holding Sr. A	27.890	EUR	783.804	995.673	1,46
			783.804	995.673	1,46
Schweden					
Atlas Copco Ab	24.736	SEK	496.241	555.148	0,81
Lundin Petroleum Ab*	55.288	SEK	740.116	848.605	1,24
Skandinav. Ensk. Banken A	131.809	SEK	1.506.458	1.516.977	2,22
			2.742.815	2.920.730	4,27
Schweiz					
Nestle Sa	41.031	CHF	2.342.405	2.684.478	3,93
Partners Group Holding	3.210	CHF	660.387	866.587	1,27
Roche Holding Ag /Genussschein	8.599	CHF	1.776.969	2.181.810	3,19
Sulzer Ag /Namensaktien	7.583	CHF	777.090	697.558	1,02
Swiss Re-Namen	10.478	CHF	696.559	832.501	1,22
Ubs Group Ag	105.860	CHF	1.511.365	2.007.612	2,93
Zurich Insurance Group /Nam	4.714	CHF	1.064.175	1.291.635	1,89
			8.828.950	10.562.181	15,45
Niederlande					
Aalberts Industries Nv	25.511	EUR	716.524	679.868	0,99
Heineken Nv	17.492	EUR	1.101.506	1.188.582	1,74

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

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Ing Groep Nv /Cert. of Shs	125.793	EUR	1.350.372 3.168.402	1.844.125 3.712.575	2,70 5,43
Summe - Aktien			58.271.101	66.803.536	97,72
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			58.271.101	66.803.536	97,72
SUMME WERTPAPIERBESTAND			58.271.101	66.803.536	97,72

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2015

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Deutschland	19,22	Banken und Kreditinstitute	15,62
Schweiz	15,45	Versicherungswesen	10,23
Großbritannien	15,06	Chemie	9,90
Dänemark	10,45	Pharmazeutika und Kosmetika	7,31
Frankreich	9,08	Tabak und alkoholische Getränke	6,50
Jersey	6,80	Bau, Baustoffe	4,22
Niederlande	5,43	Internet-Software	4,19
Schweden	4,27	Holding- und Finanzgesellschaften	4,09
Italien	4,10	Lebensmittel und Destillieren	3,93
Norwegen	3,12	Maschinen- und Apparatebau	3,63
Irland	2,21	Biotechnologie	3,61
Spanien	1,46	Verbrauchsgüter	3,60
Bermudas	1,07	Nachrichtenübermittlung	3,52
	97,72	Grafik und Verlage	2,70
		Elektronik und Elektrogeräte	2,21
		Textil- und Bekleidungsindustrie	2,17
		Reifen, Gummi	1,85
		Handelshäuser	1,72
		Transport	1,60
		Elektronische Halbleiter	1,31
		Treibstoffe	1,24
		Nichteisenmetalle	1,20
		Bergbau, Schwerindustrie	0,77
		<u>Energie- und Wasserversorgung</u>	<u>0,60</u>
			97,72

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Absolute

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Österreich					
Ams Ag	29.417	CHF	1.195.767	1.157.319	0,89
Ams Ag	61.435	EUR	859.951	2.412.675	1,87
Zumtobel Ag	105.553	EUR	1.632.573	2.787.655	2,16
			3.688.291	6.357.649	4,92
Dänemark					
Vestas Wind Systems As /Reg	67.984	DKK	3.040.155	3.027.200	2,34
			3.040.155	3.027.200	2,34
Finnland					
Ferratum Finland Oy	64.876	EUR	1.151.950	1.440.247	1,12
Nokia Oy	522.904	EUR	3.072.459	3.208.016	2,48
			4.224.409	4.648.263	3,60
Frankreich					
Coface Sa	269.471	EUR	2.862.069	2.789.025	2,16
Gameloft Se	329.341	EUR	1.961.072	1.231.735	0,95
Natixis	451.566	EUR	2.582.942	2.905.827	2,25
Saft Groupe Sa	91.070	EUR	2.056.157	3.294.002	2,55
Soitec. Bernin*	1.028.380	EUR	2.122.285	709.582	0,55
Ubisoft Entertainment	73.266	EUR	1.208.753	1.161.999	0,90
			12.793.278	12.092.170	9,36
Deutschland					
Adidas – Namen-Akt	42.295	EUR	2.703.057	2.906.512	2,25
Axel Springer Ag /Nam. Vink.	58.109	EUR	2.841.802	2.734.610	2,12
Deutsche Bank Ag /Nam.	86.000	EUR	2.686.454	2.311.680	1,79
Gfk Ag. Nuernberg	48.003	EUR	1.979.342	1.900.679	1,47
Infineon Technologies /Nam.	260.950	EUR	1.849.390	2.930.469	2,27
Jenoptik Ag. Jena	221.429	EUR	2.451.962	2.406.933	1,86
K+S Aktiengesellschaft	109.467	EUR	2.643.395	4.121.433	3,19
Manz Automation Ag*	7.318	EUR	406.829	464.320	0,36
Rocket Internet Se	62.771	EUR	2.589.633	2.479.768	1,92
Sap Ag	36.473	EUR	2.035.891	2.297.434	1,78
Sixt Se*	74.210	EUR	2.087.707	2.881.574	2,23
Suess Microtec Ag*	60.727	EUR	323.447	312.440	0,24
Wacker Chemie Ag Muenchen*	31.619	EUR	2.416.789	2.949.104	2,28
Zalando Se	79.243	EUR	2.303.970	2.402.648	1,86
			29.319.668	33.099.604	25,62
Großbritannien					
Auto Trader Group Plc	419.186	GBP	1.617.221	1.802.463	1,39
Blinkx Plc	5.101.051	GBP	4.458.163	1.990.095	1,54
Dialog Semiconductor	83.930	EUR	1.525.781	4.026.122	3,12
Telit Communication Plc	684.931	GBP	1.775.446	2.788.906	2,16
			9.376.611	10.607.586	8,21

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

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Absolute

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Israel					
Compugen Ltd	231.587	USD	1.699.487	1.399.098	1,08
Nice Systems Ltd /Sadr	54.305	USD	1.524.684	3.072.245	2,38
			3.224.171	4.471.343	3,46
Italien					
Anima Holding Spa	160.000	EUR	1.315.079	1.243.200	0,96
Banca Ifis Spa	145.000	EUR	2.269.410	2.730.350	2,12
Cerv Info	242.936	EUR	1.521.392	1.638.603	1,27
			5.105.881	5.612.153	4,35
Norwegen					
Opera Software Asa*	530.423	NOK	3.729.133	3.948.127	3,06
			3.729.133	3.948.127	3,06
Spanien					
Amadeus It Holding Sr. A	88.889	EUR	2.484.919	3.173.337	2,45
Promotora De Informaciones Sa*	305.832	EUR	3.173.889	2.386.407	1,85
			5.658.808	5.559.744	4,30
Schweden					
Tobii Ab*	150.000	SEK	598.360	618.292	0,48
			598.360	618.292	0,48
Schweiz					
Meyer Burger*	158.463	CHF	1.068.763	1.245.323	0,97
			1.068.763	1.245.323	0,97
Niederlande					
Fiat Chrysler Automobiles Nv	245.342	EUR	2.787.725	3.189.446	2,47
Roy. Philips Electr. /Eur 0.2	150.576	EUR	3.484.538	3.417.322	2,64
Tomtom Nv*	372.575	EUR	3.256.558	3.727.613	2,89
			9.528.821	10.334.381	8,00
USA					
Nuance Communications Inc	189.673	USD	2.460.086	2.943.641	2,28
Rambus Inc (Del)	257.578	USD	3.002.526	3.365.827	2,60
			5.462.612	6.309.468	4,88
Summe - Aktien			96.818.961	107.931.303	83,55
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			96.818.961	107.931.303	83,55

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

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Absolute

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Spanien					
Gowex Shs	140.000	EUR	640.997	-	-
			640.997	-	-
Summe - Aktien			640.997	-	-
Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere			640.997	-	-
SUMME WERTPAPIERBESTAND			97.459.958	107.931.303	83,55

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Absolute

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2015

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Deutschland	25,62	Internet-Software	16,82
Frankreich	9,36	Elektronische Halbleiter	16,04
Großbritannien	8,21	Banken und Kreditinstitute	7,28
Niederlande	8,00	Nachrichtenübermittlung	7,02
Österreich	4,92	Chemie	5,47
USA	4,88	Holding- und Finanzgesellschaften	5,36
Italien	4,35	Elektronik und Elektrogeräte	5,19
Spanien	4,30	Textil- und Bekleidungsindustrie	4,11
Finnland	3,60	Grafik und Verlage	3,97
Israel	3,46	Sonstige Dienstleistungen	2,86
Norwegen	3,06	Automobilindustrie	2,47
Dänemark	2,34	Energie- und Wasserversorgung	2,34
Schweiz	0,97	Transport	2,23
Schweden	0,48	Pharmazeutika und Kosmetika	1,08
	83,55	Büroausstattung, Computer	0,95
		<u>Maschinen- und Apparatebau</u>	<u>0,36</u>
			83,55

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Belgien					
Anheuser-Bush Inbev Sa	25.000	EUR	2.079.013	2.710.000	1,08
Delhaize Group	45.539	EUR	3.802.439	3.470.072	1,38
			5.881.452	6.180.072	2,46
Dänemark					
Danske Bank As	450.000	DKK	10.697.766	11.840.432	4,71
Dfds A/S Copenhagen*	90.486	DKK	5.639.398	11.049.293	4,39
Dsv A/S	206.005	DKK	4.797.648	6.008.574	2,39
Iss A/S	248.644	DKK	7.209.462	7.342.217	2,92
Novo Nordisk A/S /-B-	86.500	DKK	3.037.332	4.205.314	1,67
Pandora A/S	70.000	DKK	5.987.712	6.694.633	2,66
Per Aarsleff -B-	14.159	DKK	1.848.186	4.260.726	1,69
Royal Unibrew A/S	161.315	DKK	3.934.708	4.994.839	1,99
Solar A/S -B-	23.270	DKK	938.875	1.129.119	0,45
Vestas Wind Systems As /Reg	208.427	DKK	9.149.586	9.280.862	3,69
			53.240.673	66.806.009	26,56
Finnland					
Sampo Plc A	50.000	EUR	1.977.699	2.115.000	0,84
			1.977.699	2.115.000	0,84
Frankreich					
Axa	214.344	EUR	4.352.728	4.792.732	1,90
Faurecia Sa*	206.000	EUR	7.169.223	7.524.150	2,99
Peugeot Sa	829.730	EUR	13.520.370	15.387.343	6,12
Renault Sa	87.929	EUR	7.496.418	8.218.724	3,27
Rexel Sa*	378.564	EUR	6.267.226	5.462.678	2,17
			38.805.965	41.385.627	16,45
Deutschland					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	59.155	EUR	8.072.236	8.243.249	3,28
Continental Ag	10.000	EUR	1.666.032	2.102.500	0,83
Gea Group Ag	90.000	EUR	2.685.407	3.619.800	1,44
			12.423.675	13.965.549	5,55
Großbritannien					
Optimal Payments Plc*	3.838.563	GBP	11.955.577	12.827.703	5,10
Senior Plc	872.053	GBP	3.145.649	3.530.908	1,41
Topps Tiles Plc	1.418.362	GBP	1.958.722	2.896.176	1,15
			17.059.948	19.254.787	7,66
Italien					
Intesa Sanpaolo Spa	3.488.063	EUR	11.095.279	11.350.157	4,51
Pirelli & Co*	645.000	EUR	8.468.517	9.784.650	3,89
Unicredit Az	390.000	EUR	2.488.947	2.341.950	0,93
			22.052.743	23.476.757	9,33

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

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Luxemburg					
Grand City Properties*	250.000	EUR	1.625.000	3.900.000	1,55
			1.625.000	3.900.000	1,55
Norwegen					
Dnb Nor Asa	195.000	NOK	3.215.115	2.867.615	1,14
			3.215.115	2.867.615	1,14
Portugal					
Jeronimo Martins Sgps Sa	100.000	EUR	877.933	1.154.000	0,46
			877.933	1.154.000	0,46
Spanien					
Dia	285.000	EUR	1.733.648	1.951.110	0,77
Gamesa Corp. Tecnologica Sa	364.256	EUR	3.509.449	5.074.086	2,02
			5.243.097	7.025.196	2,79
Schweden					
Kappahl Ab	785.000	SEK	3.297.534	2.494.915	0,99
Skandinav. Ensk. Banken A	439.000	SEK	4.845.734	5.052.408	2,01
			8.143.268	7.547.323	3,00
Schweiz					
Adecco /Act. Nom.	36.000	CHF	2.237.199	2.623.365	1,04
Baloise Holding /Namen	13.521	CHF	1.362.916	1.475.665	0,59
			3.600.115	4.099.030	1,63
Niederlande					
Koninklijke Ahold Nv	205.000	EUR	3.728.897	3.492.175	1,39
			3.728.897	3.492.175	1,39
Summe - Aktien			177.875.580	203.269.140	80,81
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			177.875.580	203.269.140	80,81
SUMME WERTPAPIERBESTAND			177.875.580	203.269.140	80,81

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

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2015

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Dänemark	26,56	Banken und Kreditinstitute	13,30
Frankreich	16,45	Automobilindustrie	12,38
Italien	9,33	Transport	6,78
Großbritannien	7,66	Versicherungswesen	6,61
Deutschland	5,55	Verschiedenes	5,10
Schweden	3,00	Elektronik und Elektrogeräte	4,19
Spanien	2,79	Einzelhandel	4,00
Belgien	2,46	Sonstige Dienstleistungen	3,96
Schweiz	1,63	Chemie	3,89
Luxemburg	1,55	Energie- und Wasserversorgung	3,69
Niederlande	1,39	Tabak und alkoholische Getränke	3,07
Norwegen	1,14	Maschinen- und Apparatebau	2,85
Finnland	0,84	Bau, Baustoffe	2,84
Portugal	0,46	Verbrauchsgüter	2,66
	80,81	Pharmazeutika und Kosmetika	1,67
		Immobilienesellschaften	1,55
		Textil- und Bekleidungsindustrie	0,99
		Reifen, Gummi	0,83
		Handelshäuser	0,45
			80,81

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic Plus*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Belgien					
Anheuser-Bush Inbev Sa	1.897	EUR	202.808	205.635	1,00
Delhaize Group	3.908	EUR	308.001	297.789	1,45
			510.809	503.424	2,45
Dänemark					
Danske Bank As	28.253	DKK	737.646	743.395	3,61
Dfds A/S Copenhagen**	5.440	DKK	653.376	664.281	3,23
Dsv A/S	15.634	DKK	463.498	455.999	2,22
Iss A/S	16.484	DKK	490.361	486.757	2,36
Novo Nordisk A/S /-B-	5.998	DKK	290.191	291.601	1,42
Pandora A/S	5.013	DKK	458.581	479.431	2,33
Per Aarsleff -B-	765	DKK	210.837	230.204	1,12
Royal Unibrew A/S	12.243	DKK	381.189	379.083	1,84
Solar A/S -B-	1.423	DKK	69.791	69.048	0,34
Vestas Wind Systems As /Reg	14.446	DKK	622.117	643.253	3,12
			4.377.587	4.443.052	21,59
Finnland					
Sampo Plc A	3.468	EUR	144.414	146.696	0,71
			144.414	146.696	0,71
Frankreich					
Axa	20.887	EUR	475.399	467.034	2,27
Faurecia Sa**	12.859	EUR	461.428	469.675	2,28
Peugeot Sa	44.958	EUR	778.328	833.746	4,05
Renault Sa	5.053	EUR	454.814	472.304	2,29
Rexel Sa**	30.796	EUR	462.564	444.386	2,16
			2.632.533	2.687.145	13,05
Deutschland					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	3.387	EUR	476.583	471.978	2,29
Continental Ag	759	EUR	155.520	159.580	0,78
Gea Group Ag	6.830	EUR	276.253	274.703	1,33
Nordex Se Rostock /Konv	9.076	EUR	198.497	194.771	0,95
			1.106.853	1.101.032	5,35
Großbritannien					
Optimal Payments Plc**	247.425	GBP	876.012	826.844	4,02
Senior Plc	60.473	GBP	260.613	244.853	1,19
Topps Tiles Plc	81.071	GBP	162.291	165.540	0,80
			1.298.916	1.237.237	6,01
Italien					
Intesa Sanpaolo Spa	223.320	EUR	704.877	726.683	3,53
Pirelli & Co**	31.745	EUR	484.685	481.572	2,34

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

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic Plus*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Unicredit Az	55.625	EUR	348.355 1.537.917	334.028 1.542.283	1,62 7,49
Luxemburg					
Grand City Properties**	20.610	EUR	310.383 310.383	321.516 321.516	1,56 1,56
Norwegen					
Dnb Nor Asa	13.522	NOK	204.132 204.132	198.851 198.851	0,97 0,97
Spanien					
Dia	19.763	EUR	137.669	135.298	0,66
Gamesa Corp. Tecnologica Sa	20.225	EUR	282.460 420.129	281.734 417.032	1,37 2,03
Schweden					
Kappahl Ab	59.576	SEK	221.743	189.347	0,92
Skandinav. Ensk. Banken A	35.443	SEK	399.077 620.820	407.910 597.257	1,98 2,90
Schweiz					
Adecco /Act. Nom.	2.732	CHF	193.500	199.084	0,97
Baloise Holding /Namen	949	CHF	103.026 296.526	103.573 302.657	0,50 1,47
Niederlande					
Koninklijke Ahold Nv	17.500	EUR	306.246 306.246	298.112 298.112	1,45 1,45
Summe - Aktien			13.767.265	13.796.294	67,03
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			13.767.265	13.796.294	67,03
SUMME WERTPAPIERBESTAND			13.767.265	13.796.294	67,03

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

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Long-Short Dynamic Plus*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2015

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Dänemark	21,59	Banken und Kreditinstitute	15,73
Frankreich	13,05	Automobilindustrie	8,62
Italien	7,49	Versicherungswesen	5,77
Großbritannien	6,01	Transport	5,45
Deutschland	5,35	Energie- und Wasserversorgung	4,07
Schweden	2,90	Einzelhandel	3,56
Belgien	2,45	Elektronik und Elektrogeräte	3,53
Spanien	2,03	Sonstige Dienstleistungen	3,33
Luxemburg	1,56	Tabak und alkoholische Getränke	2,84
Schweiz	1,47	Maschinen- und Apparatebau	2,52
Niederlande	1,45	Chemie	2,34
Norwegen	0,97	Verbrauchsgüter	2,33
Finnland	0,71	Bau, Baustoffe	1,92
	67,03	Immobilien Gesellschaften	1,56
		Pharmazeutika und Kosmetika	1,42
		Textil- und Bekleidungsindustrie	0,92
		Reifen, Gummi	0,78
		Handelshäuser	0,34
			67,03

* Siehe Erläuterung 1

DANSKE INVEST SICAV

Germany

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Deutschland					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	3.489	EUR	477.416	486.192	4,07
Axel Springer Ag /Nam. Vink.	7.154	EUR	346.664	336.667	2,82
Basf Namen-Akt.	4.612	EUR	329.032	364.302	3,05
Bayer	5.594	EUR	644.267	707.921	5,92
Biotest Ag /Vorzug.	3.756	EUR	349.149	260.141	2,18
Brenntag	7.975	EUR	365.608	414.859	3,47
Continental Ag	2.014	EUR	350.175	423.443	3,54
Cts Eventim Ag. Bremen	23.006	EUR	552.312	743.324	6,22
Daimler Ag /Namen-Akt.	3.802	EUR	261.131	311.498	2,61
Drillisch Ag	8.093	EUR	242.060	325.905	2,73
Elringklinger Ag /Nam.*	9.751	EUR	261.113	238.558	2,00
Fielmann Ag	5.954	EUR	334.267	363.611	3,04
Fuchs Petrolub Vz. A.*	13.224	EUR	458.689	499.074	4,18
Gea Group Ag	12.648	EUR	466.639	508.703	4,26
Hawesko Hld Ag Hamburg*	7.998	EUR	331.259	322.959	2,70
Hella Kgaa Hueck & Co	7.891	EUR	284.822	339.944	2,84
Henkel /Vorzug	5.449	EUR	505.440	547.624	4,58
Hugo Boss	4.719	EUR	482.146	475.203	3,98
Jenoptik Ag. Jena	13.953	EUR	135.420	151.669	1,27
Jungheinrich Ag /Vorz. O. Sta	6.104	EUR	321.087	373.565	3,12
Kws Saat Ag	1.190	EUR	313.529	354.620	2,97
Lanxess Ag	1.970	EUR	77.560	105.631	0,88
Linde Ag	1.006	EUR	152.336	171.221	1,43
Nexus Ag	6.910	EUR	113.422	112.288	0,94
Norma Group	9.891	EUR	384.376	450.040	3,76
Sartorius Ag /Vorzug.	2.632	EUR	271.188	435.728	3,65
Shw Ag	5.580	EUR	217.288	237.150	1,98
Siemens Ag /Nam.	1.470	EUR	136.012	133.844	1,12
Symrise Ag	7.710	EUR	383.201	431.143	3,61
Tele Columbus Ag	21.171	EUR	238.004	270.354	2,26
Vossloh Ag	3.921	EUR	207.242	213.930	1,79
			9.992.854	11.111.111	92,97
Luxemburg					
Saf Holland Sa	15.766	EUR	174.958	216.310	1,81
			174.958	216.310	1,81
Summe - Aktien			10.167.812	11.327.421	94,78
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			10.167.812	11.327.421	94,78
SUMME WERTPAPIERBESTAND			10.167.812	11.327.421	94,78

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

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Germany

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2015

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Deutschland	92,97	Chemie	18,36
Luxemburg	1,81	Maschinen- und Apparatebau	16,58
	94,78	Automobilindustrie	9,43
		Grafik und Verlage	9,04
		Nachrichtenübermittlung	4,99
		Verbrauchsgüter	4,58
		Treibstoffe	4,18
		Versicherungswesen	4,07
		Textil- und Bekleidungsindustrie	3,98
		Reifen, Gummi	3,54
		Einzelhandel	3,04
		Landwirtschaft und Fischerei	2,97
		Tabak und alkoholische Getränke	2,70
		Biotechnologie	2,18
		Transport	1,81
		Elektronische Halbleiter	1,27
		Diverse Investitionsgüter	1,12
		Internet-Software	0,94
			94,78

DANSKE INVEST SICAV

Global High Dividend*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Australien					
Insurance Australia Group Ltd	40.160	AUD	161.127	153.834	1,59
Telstra Corporation Ltd	45.913	AUD	199.836	193.522	1,99
			360.963	347.356	3,58
Kanada					
Husky Energy Inc	10.034	CAD	178.130	173.110	1,79
Royal Bank of Canada	4.697	CAD	266.316	259.167	2,67
Shaw Communi. -B /Non-Vot.	8.634	CAD	172.221	168.830	1,74
Toronto Dominion Bk	4.233	CAD	166.656	162.094	1,67
			783.323	763.201	7,87
Finnland					
Metso Oyj	3.526	EUR	92.861	89.279	0,92
Sampo Plc A	6.124	EUR	265.561	259.045	2,67
			358.422	348.324	3,59
Frankreich					
Axa	7.335	EUR	172.235	164.010	1,69
Michelin B /Nom.	2.146	EUR	212.331	203.205	2,09
			384.566	367.215	3,78
Deutschland					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	1.386	EUR	203.512	193.139	1,99
Basf Namen-Akt.	3.317	EUR	278.879	262.010	2,70
Siemens Ag /Nam.	2.550	EUR	245.343	232.178	2,39
			727.734	687.327	7,08
Großbritannien					
Astrazeneca Plc	4.623	GBP	278.795	264.104	2,72
British American Tobacco (25p)	6.958	GBP	355.163	336.116	3,47
Direct Line Insurance Group	47.552	GBP	250.766	223.489	2,30
National Grid Plc	22.929	GBP	277.941	266.846	2,75
Royal Dutch Shell /-B-	12.161	GBP	331.246	312.790	3,22
			1.493.911	1.403.345	14,46
Italien					
Snam Rete Gas Spa	41.847	EUR	187.672	180.026	1,86
			187.672	180.026	1,86
Schweden					
Skf Ab B	6.555	SEK	140.805	134.884	1,39
Teliasonera Ab	38.367	SEK	210.587	203.343	2,10
			351.392	338.227	3,49

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global High Dividend*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Schweiz					
Nestle Sa	6.972	CHF	470.402	456.147	4,70
Novartis Ag Basel /Nam.	3.654	CHF	334.216	320.509	3,30
Swisscom /Nam.	336	CHF	173.600	168.343	1,73
Zurich Insurance Group /Nam	1.029	CHF	290.908	281.946	2,91
			1.269.126	1.226.945	12,64
Niederlande					
Unilever Cert. of Shs	8.681	EUR	339.195	323.584	3,33
			339.195	323.584	3,33
USA					
Altria Group	6.797	USD	297.884	296.080	3,05
Cisco Systems Inc.	15.526	USD	396.725	382.696	3,94
Cms Energy Corp.	6.804	USD	193.323	192.373	1,98
Conocophillips	4.811	USD	271.391	262.704	2,71
Duke Energy	2.725	USD	173.578	172.797	1,78
Johnson & Johnson	6.171	USD	548.375	539.500	5,56
Lilly (Eli) & Co	3.230	USD	238.315	242.199	2,50
Mcdonald S Corp.	3.573	USD	309.455	305.207	3,14
Merck	7.732	USD	404.258	396.461	4,09
Pfizer Inc.	14.260	USD	437.416	428.706	4,42
Procter & Gamble Co.	5.949	USD	423.147	417.010	4,30
			3.693.867	3.635.733	37,47
Summe - Aktien			9.950.171	9.621.283	99,15
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			9.950.171	9.621.283	99,15
SUMME WERTPAPIERBESTAND			9.950.171	9.621.283	99,15

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global High Dividend*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2015

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
USA	37,47	Pharmazeutika und Kosmetika	22,59
Großbritannien	14,46	Versicherungswesen	13,15
Schweiz	12,64	Lebensmittel und Destillieren	8,03
Kanada	7,87	Treibstoffe	7,72
Deutschland	7,08	Nachrichtenübermittlung	7,56
Frankreich	3,78	Energie- und Wasserversorgung	6,59
Finnland	3,59	Tabak und alkoholische Getränke	6,52
Australien	3,58	Banken und Kreditinstitute	4,34
Schweden	3,49	Verbrauchsgüter	4,30
Niederlande	3,33	Büroausstattung, Computer	3,94
Italien	1,86	Freizeit	3,14
	99,15	Chemie	2,70
		Diverse Investitionsgüter	2,39
		Maschinen- und Apparatebau	2,31
		Reifen, Gummi	2,09
		Holding- und Finanzgesellschaften	1,78
			99,15

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert*	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Australien					
Australia 2.5% 10-20.09.30 /Cpi	150.000	AUD	131.156	140.288	1,09
			131.156	140.288	1,09
Dänemark					
Denmark 0.1% 12-15.11.23 /Infl	1.565.595	DKK	215.473	220.909	1,72
			215.473	220.909	1,72
Frankreich					
France 0.25% 25.07.24 Oat /Infl	204.040	EUR	217.481	215.816	1,68
France 1.3% 09-25.07.19 Oat /Infl	321.588	EUR	351.759	351.334	2,74
France 1.8% 07-25.07.40 S. Oat	57.509	EUR	96.126	78.107	0,61
France 1.85% 25.07.27 Oat /Infl	118.095	EUR	143.141	145.755	1,14
France 2.25% 03-25.07.20 /Infl	122.549	EUR	142.139	141.727	1,10
France 3.15% 02-25.07.32 Oat	124.167	EUR	174.056	188.194	1,47
			1.124.702	1.120.933	8,74
Deutschland					
Germany 1.75% 09-15.04.20 /Infl	220.044	EUR	246.019	247.401	1,93
			246.019	247.401	1,93
Großbritannien					
Great Brit. 1.875% 07-22.11.22	125.686	GBP	212.060	214.754	1,67
UK 0.125% 13-22.03.68 /Infl	31.055	GBP	73.479	71.656	0,56
UK 0.125% 13-22.11.19 /Infl	103.474	GBP	153.725	154.859	1,21
UK 0.375% 11-22.03.62 /Infl	252.094	GBP	349.077	595.459	4,64
UK 0.625% 10-22.03.40 /Infl	59.690	GBP	116.925	114.194	0,89
UK 0.75% 07-22.11.47 /Infl	124.411	GBP	219.797	269.366	2,10
UK 0.75% 11-22.03.34 /Infl	55.653	GBP	75.601	100.836	0,79
UK 1.8% 11-22.03.29 /Infl	217.742	GBP	341.729	341.760	2,66
UK 2% 02-26.01.35 /Infl	150.000	GBP	410.161	485.106	3,78
UK Tsy Frn II /06-17	333.571	GBP	487.051	500.451	3,90
			2.439.605	2.848.441	22,20
Italien					
Italy 2.1% 06-15.09.17 /Infl	116.721	EUR	122.534	122.171	0,95
Italy 2.1% 10-15.09.21 /Infl	108.806	EUR	122.531	117.716	0,92
Italy 2.35% 08-15.09.19 /Infl	222.348	EUR	245.629	240.445	1,87
Italy 2.55% 09-15.09.41	109.115	EUR	160.125	123.055	0,96
Italy 3.1% 11-15.09.26 Btp /Infl	106.505	EUR	139.102	125.136	0,98
			789.921	728.523	5,68
Schweden					
Sweden 0.25% 11-01.06.22 /Infl	1.500.000	SEK	170.795	175.163	1,37
			170.795	175.163	1,37

* Inflationsfaktoren wurden nicht in die angegebene Menge einbezogen, sie werden jedoch bei der Beurteilung jeder Position berücksichtigt.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert*	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
USA					
USA 0.125% 12-15.01.22 /Infl	210.102	USD	198.885	185.782	1,45
USA 0.125% 13-15.04.18 /Infl	257.145	USD	230.415	232.614	1,81
USA 0.375% 13-15.07.23 /Infl	1.072.775	USD	823.337	960.510	7,48
USA 0.625% 13-15.02.43 /Infl	723.919	USD	466.240	573.098	4,47
			1.718.877	1.952.004	15,21
Summe - Anleihen			6.836.548	7.433.662	57,94
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			6.836.548	7.433.662	57,94
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Kanada					
Canada 1.5% 10-01.12.44 /Infl	109.756	CAD	85.139	98.215	0,77
Canada 2% 07-01.12.41 /Infl	57.040	CAD	57.405	55.587	0,43
Canada 4% 99-01.12.31 /Infl	138.842	CAD	143.874	158.074	1,23
			286.418	311.876	2,43
Frankreich					
France 0.45% 11-25.07.16 Btan	422.104	EUR	427.914	428.248	3,34
			427.914	428.248	3,34
Großbritannien					
UK 0.5% 09-22.03.50 /Infl	242.252	GBP	347.829	508.286	3,96
UK 0.625% 09-22.11.42 /Ukrpi	60.830	GBP	116.085	120.576	0,94
			463.914	628.862	4,90
Japan					
Japan 0.1% 13-10.09.23 /Infl	41.360.000	JPY	306.418	321.895	2,51
			306.418	321.895	2,51
Neuseeland					
New Zealand 2% 12-20.09.25 /Cpi	200.000	NZD	121.045	123.930	0,97
			121.045	123.930	0,97
Spanien					
Spain B 0.55% 30.11.19 /Infl	70.395	EUR	72.414	71.083	0,55
			72.414	71.083	0,55
USA					
USA 0.125% 14-15.07.24 /Infl	500.675	USD	426.181	435.842	3,40
USA 1.125% 11-15.01.21/ Infl	543.460	USD	485.520	512.604	3,99
USA 1.375% 10-15.01.20 /Infl	109.952	USD	97.602	104.796	0,82
USA 11-15.07.21 /Infl	421.976	USD	385.795	388.474	3,03

* Inflationsfaktoren wurden nicht in die angegebene Menge einbezogen, sie werden jedoch bei der Beurteilung jeder Position berücksichtigt.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert*	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
USA 2.125% 09-15.01.19	332.232	USD	319.916	322.155	2,51
USA 2.125% 10-15.02.40 /Infl	165.009	USD	180.490	181.315	1,41
USA 2.375% 07-15.01.17 Tsy /Index	294.755	USD	273.960	275.404	2,14
USA 2.375% 07-15.01.27 Tbo	825.314	USD	741.646	881.055	6,87
USA Tsy 2.5% 06-15.07.16 Tbo /Infl	412.069	USD	378.731	380.730	2,97
			3.289.841	3.482.375	27,14
Summe - Anleihen			4.967.964	5.368.269	41,84
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			4.967.964	5.368.269	41,84
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Italien					
Italy 2.35% 14-15.09.24 Btp	100.927	EUR	120.748	111.000	0,86
			120.748	111.000	0,86
Summe - Anleihen			120.748	111.000	0,86
Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere			120.748	111.000	0,86
SUMME WERTPAPIERBESTAND			11.925.260	12.912.931	100,64

* Inflationsfaktoren wurden nicht in die angegebene Menge einbezogen, sie werden jedoch bei der Beurteilung jeder Position berücksichtigt.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2015

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
USA	42,35	Staaten, Provinzen und Gemeinden	100,64
Großbritannien	27,10		100,64
Frankreich	12,08		
Italien	6,54		
Japan	2,51		
Kanada	2,43		
Deutschland	1,93		
Dänemark	1,72		
Schweden	1,37		
Australien	1,09		
Neuseeland	0,97		
Spanien	0,55		
	100,64		

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert*	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Australien					
Australia 1.25% 12-21.02.22 /Infl	500.000	AUD	398.603	387.643	1,18
			398.603	387.643	1,18
Dänemark					
Denmark 0.1% 12-15.11.23 /Infl	4.592.412	DKK	650.706	647.937	1,96
			650.706	647.937	1,96
Frankreich					
France 0.1% 14-01.03.25 /Infl	503.260	EUR	543.282	521.742	1,58
France 0.25% 11-25.07.18 Oat /Infl	522.215	EUR	535.333	542.887	1,65
France 0.25% 25.07.24 Oat /Infl	306.060	EUR	327.394	323.725	0,98
France 1% 05-25.07.17 Var /Infl	1.423.850	EUR	1.480.565	1.486.557	4,50
France 2.25% 03-25.07.20 /Infl	857.843	EUR	995.263	992.089	3,01
			3.881.837	3.867.000	11,72
Deutschland					
Germany 1.5% 06-15.04.16 /Infl	1.050.489	EUR	1.056.992	1.055.774	3,20
Germany 1.75% 09-15.04.20 /Infl	880.176	EUR	987.512	989.605	3,00
Germany Frn 11-15.04.18 Cpi	480.294	EUR	494.881	499.786	1,51
			2.539.385	2.545.165	7,71
Großbritannien					
UK 0.125% 12-22.03.24 /Infl	799.703	GBP	1.187.635	1.214.852	3,68
UK 0.125% 13-22.11.19 /Infl	362.159	GBP	522.237	541.806	1,64
UK 2.5% 86-17.07.24 /Infl	200.000	GBP	953.140	955.302	2,90
UK Tsy Frn II /06-17	867.283	GBP	1.288.953	1.300.692	3,94
			3.951.965	4.012.652	12,16
Italien					
Italy 1.7% 13-15.09.18 /Cptfemu	152.294	EUR	161.120	159.899	0,48
Italy 2.1% 06-15.09.17 /Infl	525.244	EUR	551.997	549.767	1,67
Italy 2.1% 10-15.09.21 /Infl	979.254	EUR	1.097.172	1.059.444	3,21
			1.810.289	1.769.110	5,36
Schweden					
Sweden 0.25% 11-01.06.22 /Infl	2.523.500	SEK	290.473	293.574	0,89
			290.473	293.574	0,89
USA					
USA 0.125% 12-15.01.22 /Infl	2.101.020	USD	1.839.137	1.857.487	5,63
USA 0.125% 13-15.04.18 /Infl	3.188.598	USD	2.819.388	2.883.895	8,74

* Inflationsfaktoren wurden nicht in die angegebene Menge einbezogen, sie werden jedoch bei der Beurteilung jeder Position berücksichtigt.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert*	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
USA 0.375% 13-15.07.23 /Infl	715.183	USD	645.955	640.226	1,94
			5.304.480	5.381.608	16,31
Summe - Anleihen			18.827.738	18.904.689	57,29
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			18.827.738	18.904.689	57,29
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Japan					
Japan 0.1% 14-10.09.24 /Infl	99.997.000	JPY	803.804	782.593	2,37
			803.804	782.593	2,37
Spanien					
Spain B 0.55% 30.11.19 /Infl	201.128	EUR	206.970	203.095	0,62
Spain I/L B 1.8% 13-30.11.24	150.846	EUR	172.189	159.840	0,48
			379.159	362.935	1,10
USA					
USA 0.125% 12-15.07.22 /Infl	2.998.397	USD	2.597.066	2.655.144	8,05
USA 0.125% 14-15.04.19 /Infl	101.471	USD	93.423	91.535	0,28
USA 0.125% 14-15.07.24 /Infl	2.403.240	USD	2.090.612	2.091.665	6,34
USA 0.25% 15-15.01.25 /Infl	903.465	USD	803.972	790.860	2,40
USA 0.625% 14-15.01.24 /Infl	407.604	USD	367.856	369.859	1,12
USA 0.75% 15-15.02.45 /Infl	302.910	USD	260.383	246.831	0,75
USA 1.25% 10-15.07.20 /Infl	1.744.384	USD	1.636.524	1.663.567	5,04
USA 1.375% 08-15.07.18 Infl	1.874.437	USD	1.735.684	1.770.236	5,36
USA 2.125% 09-15.01.19	442.976	USD	429.991	429.463	1,30
USA 2.375% 07-15.01.17 Tsy /Index	589.510	USD	557.626	550.710	1,67
USA Tsy 2.5% 06-15.07.16 Tbo /Infl	824.138	USD	731.165	761.324	2,31
USA Tsy 2.625% 07-17 Inflat. Ind	803.047	USD	756.652	767.346	2,32
			12.060.954	12.188.540	36,94
Summe - Anleihen			13.243.917	13.334.068	40,41
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			13.243.917	13.334.068	40,41

* Inflationsfaktoren wurden nicht in die angegebene Menge einbezogen, sie werden jedoch bei der Beurteilung jeder Position berücksichtigt.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert*	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Italien					
Italy 2.35% 14-15.09.24 Btp	706.489	EUR	828.063	776.999	2,36
			828.063	776.999	2,36
Summe - Anleihen			828.063	776.999	2,36
Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere			828.063	776.999	2,36
SUMME WERTPAPIERBESTAND			32.899.718	33.015.756	100,06

* Inflationsfaktoren wurden nicht in die angegebene Menge einbezogen, sie werden jedoch bei der Beurteilung jeder Position berücksichtigt.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2015

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
USA	53,25	Staaten, Provinzen und Gemeinden	100,06
Großbritannien	12,16		100,06
Frankreich	11,72		
Italien	7,72		
Deutschland	7,71		
Japan	2,37		
Dänemark	1,96		
Australien	1,18		
Spanien	1,10		
Schweden	0,89		
	100,06		

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
Bermudas					
Bw Offshore Frn 14-11.03.19	1.000.000	NOK	101.346	111.164	0,08
Gaslog Frn 13-27.06.18	3.000.000	NOK	336.581	352.413	0,25
North Atlan 6.25% 14-01.02.19	1.284.000	USD	806.883	904.207	0,63
Seadrill Frn 13-12.03.18	1.000.000	NOK	90.564	95.265	0,07
Seadrill St-Up 13-15.09.20	1.425.000	USD	1.012.855	1.020.916	0,71
			2.348.229	2.483.965	1,74
Zypern					
Prosafe Se Frn 13-22.10.18	1.000.000	NOK	98.643	109.411	0,08
Prosafe Se Frn 14-09.09.19	1.000.000	NOK	98.651	107.202	0,07
			197.294	216.613	0,15
Dänemark					
Arla Fd 2.625% 14-28.05.19	2.000.000	SEK	222.663	226.636	0,16
Arla Foods 5% 11-22.06.16	2.000.000	SEK	224.173	226.706	0,16
Arla Foods Fin Frn 04.06.18 Emtn	4.600.000	SEK	499.112	512.729	0,36
Brf 2.5% 13-31.01.18	1.359.000	EUR	1.435.210	1.423.770	0,99
Dong Energy 3% Perp	900.000	EUR	895.608	882.315	0,61
Dong Energy 4.875% /Frn Perp*	1.990.000	EUR	2.146.113	2.108.495	1,47
Dong Energy Frn 70-Perp	1.900.000	EUR	2.270.500	2.128.845	1,49
Dsk Bk 2.75% 14-19.05.26	100.000	EUR	105.731	102.950	0,07
Dsk Bk 3.875% /Frn 13-04.10.23	1.362.000	EUR	1.477.126	1.462.659	1,02
Dsk Bk 5.75% 14-Perp	400.000	EUR	406.120	400.056	0,28
Dsk Bk 5.875% 15-Perp	700.000	EUR	700.000	699.555	0,49
Dsv 3.5% 13-24.06.20	6.040.000	DKK	889.073	872.363	0,61
Dsv 3.5% 14-18.03.22	13.290.000	DKK	1.956.862	1.898.760	1,33
Iss Global 2.125% 14-02.12.24	2.590.000	EUR	2.691.117	2.577.659	1,80
Nykredit 4% 14-03.06.36	1.485.000	EUR	1.492.620	1.459.755	1,02
Spanor Frn 13-18.12.23	1.000.000	DKK	142.022	141.412	0,10
Tdc 3.5% 15-26.02.3015	1.600.000	EUR	1.610.000	1.541.120	1,08
Tryk Forsikring Frn Perp	1.000.000	NOK	119.039	125.281	0,09
Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22	1.500.000	EUR	1.488.270	1.451.775	1,01
			20.771.359	20.242.841	14,14
Estland					
Tallink Grp Frn 18.10.18 /144a	1.000.000	NOK	109.813	115.383	0,08
			109.813	115.383	0,08
Finnland					
Amer Sports 4.125% 12-15.03.16	300.000	EUR	309.450	307.056	0,21
Amer Sports Frn 13-06.11.18	1.000.000	SEK	105.783	110.516	0,08
Cargotec 3.375% 14-31.03.20	477.000	EUR	476.515	488.901	0,34
Citycon Oyj 3.75% 13-24.06.20	912.000	EUR	1.022.486	1.004.007	0,70
Citycon Oyj 4.25% 12-11.05.17	398.000	EUR	427.552	423.906	0,30
Fortum 4% 11-24.05.21 Emtn	527.000	EUR	626.030	606.617	0,42
Itella 4.625% 11-08.12.17	100.000	EUR	107.212	107.664	0,08

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

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Kemira Oyj 2.25% 15-13.05.22	750.000	EUR	747.885	753.592	0,53
Kesko Oyj 2.75% 12-11.09.18	1.250.000	EUR	1.307.689	1.305.962	0,91
Metso 2.75% 12-04.10.19	857.000	EUR	933.212	915.439	0,64
Mort Hyp Fi Frn 14-30.10.17	100.000	EUR	99.450	100.831	0,07
Neste Oil 2.125% 15-17.03.22	300.000	EUR	298.401	296.277	0,21
Neste Oil 4% 12-28.03.17	522.000	EUR	550.440	547.774	0,38
Nokian Tyre 3.25% 12-19.06.17	1.700.000	EUR	1.742.516	1.762.611	1,23
Outotec Oyj 3.75% 13-16.09.20	200.000	EUR	203.982	202.924	0,14
Pkc Group 4.25% 13-20.09.18	730.000	EUR	760.832	762.175	0,53
Pohjola Bk 0.75% 15-03.03.22	1.000.000	EUR	996.540	959.020	0,67
Pohjola Bk 1.125% 14-17.06.19	527.000	EUR	541.480	536.865	0,38
Pohjola Bk 2% 14-03.03.21 (Regs)	963.000	EUR	1.039.523	1.007.072	0,70
Pohjola Bk 5.75% 12-28.02.22	1.157.000	EUR	1.489.035	1.425.181	1,00
Sampo Bk 1.5% 14-16.09.21	200.000	EUR	207.360	201.549	0,14
Sponda 3.375% 13-09.10.18	300.000	EUR	314.412	316.119	0,22
Tieto Corp 2.875% 13-23.05.19	1.050.000	EUR	1.094.823	1.096.242	0,77
Tvo Power 2.5% 14-17.03.21	2.313.000	EUR	2.377.997	2.321.824	1,62
Tvo Power Co 4.625% 12-04.02.19	688.000	EUR	776.501	754.392	0,53
Tvo Power Frn 14-17.03.20	1.000.000	SEK	104.539	105.957	0,07
			18.661.645	18.420.473	12,87
Deutschland					
Allianz Se 3.375% 14-Perp	1.100.000	EUR	1.142.245	1.065.614	0,74
			1.142.245	1.065.614	0,74
Großbritannien					
G4s 2.625% 12-06.12.18	989.000	EUR	1.059.111	1.050.817	0,74
G4s 2.875% 12-05.02.17	865.000	EUR	909.771	902.550	0,63
Rsa Ins Grp 5.125% 14-10.10.45	577.000	GBP	810.295	804.656	0,56
Rsa Insura. 6.701% (Tv) 06-Perp	1.404.000	GBP	2.042.517	2.076.489	1,45
			4.821.694	4.834.512	3,38
Island					
Arion Bk 3.125% 15-12.03.18	1.250.000	EUR	1.239.831	1.241.431	0,87
Glitnir Bk 3% 14-16.05.16	1.454.000	EUR	1.461.264	1.464.178	1,02
			2.701.095	2.705.609	1,89
Norwegen					
Albain Bidc 6.75% 13-01.11.20*	1.530.000	EUR	1.466.341	1.534.039	1,07
Avinor 1% 15-29.04.25	1.100.000	EUR	1.098.856	1.043.036	0,73
Avinor 1.75% 14-20.03.21	948.000	EUR	1.006.749	991.779	0,69
Bkk Frn 14-22.05.18	5.000.000	NOK	565.001	567.782	0,40
Curato B Frn 13-22.11.18	1.080.595	NOK	119.031	126.702	0,09
Dnb 4.75% 12-08.03.22 /Sub	786.000	EUR	843.379	834.685	0,58
Dnb Bank As 3% 13-26.09.23	527.000	EUR	553.316	552.554	0,39
Dnb Bank As 5.75% 15-Perp	4.000.000	USD	3.712.041	3.499.848	2,44
Dnb Bank As Frn 15-28.05.25	5.000.000	SEK	539.428	539.866	0,38
Dnb Norbank 6.0116% (Tv) 07-Perp	600.000	GBP	799.936	873.196	0,61
Dolphin Grp Frn 12-14.11.16	2.000.000	NOK	198.688	187.781	0,13
Dolphin Grp Frn 13-05.12.17	3.000.000	NOK	284.967	271.490	0,19
Fred Olsen Frn 14-28.02.19	1.000.000	NOK	96.769	96.625	0,07

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

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Gjensid For Frn 14-03.10.44	10.000.000	NOK	1.130.292	1.129.795	0,79
Kommun Land 4.25% 15-10.06.45	3.000.000	EUR	2.971.560	2.941.785	2,06
Petrol Geo 7.375% 11-15.12.18	2.912.000	USD	2.275.460	2.466.195	1,72
Sparebank 1 1.5% 14-20.05.19	1.284.000	EUR	1.332.441	1.321.679	0,92
Sparebank 1 Frn 13-Perp	3.000.000	NOK	352.120	343.280	0,24
Spbk 1 Sr 2.125% 14-14.04.21	1.190.000	EUR	1.262.220	1.248.007	0,87
Statkraft 2.5% 12-28.11.22	541.000	EUR	603.182	587.483	0,41
Statkraft 6.625% 09-02.04.19	656.000	EUR	819.290	801.855	0,56
Storebrand 6.875% 13-04.04.43	350.000	EUR	408.530	394.993	0,28
Telenor 4.125% 10-26.03.20	221.000	EUR	260.883	255.496	0,18
			22.700.480	22.609.951	15,80
Schweden					
Ainmt Scand 9.75% 14-19.03.19	14.000.000	SEK	1.566.163	1.617.321	1,13
Alfa Laval 1.375% 14-12.09.22	1.354.000	EUR	1.395.702	1.353.086	0,95
Alfa Laval Frn 14-12.09.19	1.119.000	EUR	1.127.857	1.122.497	0,78
Castellum Frn 13-26.09.18	400.000	SEK	42.966	44.382	0,03
Castellum Frn 14-07.06.19	1.000.000	SEK	105.628	109.463	0,08
Ericsson Lm 5.375% 07-27.06.17	809.000	EUR	906.336	890.616	0,62
Getinge 3.5% 13-21.05.18	1.000.000	SEK	107.999	113.716	0,08
Hoist Kred Frn 14-02.10.17	1.100.000	EUR	1.083.000	1.108.250	0,77
Ica Gruppen Frn 14-17.06.19	1.400.000	SEK	148.417	154.511	0,11
In Justita 3.125% 14-15.05.19	10.000.000	SEK	1.075.737	1.147.218	0,80
Investor 3.25% 10-17.09.18	850.000	EUR	936.303	925.408	0,65
Investor 4.875% 09-18.11.21	1.050.000	EUR	1.333.966	1.300.814	0,91
Molnlycke H 1.5% 14-28.02.22	2.396.000	EUR	2.472.518	2.401.643	1,68
Nordea 1.125% 15-12.02.25*	1.500.000	EUR	1.498.455	1.417.710	0,99
Nordea 4.625% (Frn) 12-15.02.22	472.000	EUR	506.993	500.445	0,35
Nordea 5.5% 14-Perp	1.082.000	USD	912.884	960.528	0,67
Ovako Group 6.5% 14-01.06.19	770.000	EUR	757.906	754.692	0,53
Sbab Bk Ab 1.375% 13-02.05.18	595.000	EUR	613.169	610.747	0,43
Sbab Bk Ab 3% 13-11.10.18	1.000.000	SEK	113.301	115.933	0,08
Sca Ab 1.125% 15-05.03.25	2.100.000	EUR	2.095.065	1.978.021	1,38
Sca An 2.5% 13-09.06.23	677.000	EUR	760.155	730.618	0,51
Scania 1% 15-16.03.20	10.000.000	SEK	1.085.192	1.066.564	0,75
Seb 2.5% 14-28.05.26	459.000	EUR	475.584	468.522	0,33
Seb 4% 12-12.09.22	766.000	EUR	823.069	816.326	0,57
Seb 5.75% 14-Perp	1.000.000	USD	934.698	881.957	0,62
Securitas 2.25% 14.03.18 Emtn	691.000	EUR	725.683	720.585	0,50
Securitas 2.625% 13-22.02.21	898.000	EUR	976.259	965.108	0,67
Securitas 2.75 12-28.02.17	300.000	EUR	313.872	311.562	0,22
Shb 2.25% 13-27.08.20 Regs	659.000	EUR	716.696	702.748	0,49
Shb 2.656% 14-15.01.24	2.102.000	EUR	2.206.277	2.185.586	1,53
Shb 5.25% 15-Perp	1.550.000	USD	1.391.311	1.346.043	0,94
Skf 2.375% 13-29.10.20	1.490.000	EUR	1.616.202	1.580.897	1,10
Svenska Hdbk 4.194% (Tv) 05-Perp	364.000	EUR	372.484	368.184	0,26
Swedbank 1% 15-01.06.22	700.000	EUR	695.870	681.727	0,48
Swedbank 2.375% 14-26.02.24	1.264.000	EUR	1.308.576	1.291.309	0,90
Swedbank 3 (Frn) 05.12.22 Emtn	743.000	EUR	783.753	778.556	0,54
Vattenfall 3% 15-19.03.77	1.700.000	EUR	1.701.750	1.524.577	1,07
Volvo Tsy 2.375% 26.11.19 Emtn	500.000	EUR	538.000	531.648	0,37

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

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Volvo Tsy 5% 07-31.05.17	413.000	EUR	455.393	449.040	0,31
Volvo Tsy Frn 14-11.09.17	106.000	EUR	106.098	106.206	0,07
			36.787.287	36.134.764	25,25
Niederlande					
Delta Lloyd 4.375% 14-Perp	800.000	EUR	799.767	741.652	0,52
			799.767	741.652	0,52
Summe - Anleihen			111.040.908	109.571.377	76,56
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
			111.040.908	109.571.377	76,56
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Bermudas					
Glden Close 9% 24.10.19 /Pool	432.628	USD	305.073	335.861	0,23
Seadrill Ltd 5.625% 15.09.17	2.000.000	USD	1.594.523	1.598.899	1,12
			1.899.596	1.934.760	1,35
Dänemark					
Ambu A/S 3.375% 13-15.03.18	12.000.000	DKK	1.695.619	1.680.863	1,17
Ax Iv Eg HI Frn 13-02.12.20	6.750.000	DKK	877.127	913.818	0,64
Haldor Topsoe 3.625% 13-17.04.20	8.000.000	DKK	1.180.878	1.136.660	0,79
Tdcdc 4.375% 11-23.02.18	984.000	EUR	1.093.997	1.080.373	0,76
			4.847.621	4.811.714	3,36
Finnland					
Huhtamaki Oy 3.375% 13-14.05.20	748.000	EUR	798.524	796.145	0,56
			798.524	796.145	0,56
Norwegen					
Dno Intl 8.75% 15-18.06.20	800.000	USD	619.853	630.570	0,44
Infratek As Frn 14-20.05.19	1.000.000	NOK	105.389	113.121	0,08
Salar Bidco Frn 14-28.03.19	6.000.000	NOK	671.094	683.816	0,48
Storebrand Frn 15-Perp	6.000.000	NOK	697.187	678.855	0,47
W Holding Frn 14-10.07.19	7.500.000	NOK	834.469	844.873	0,59
			2.927.992	2.951.235	2,06
Schweden					
Be Bio Ener Frn 14-10.06.19	6.000.000	SEK	599.347	605.275	0,42
Nobina 8% 14-13.05.19	6.000.000	SEK	636.758	735.442	0,51
Norcell Swe 5.25% 14-04.11.19	13.000.000	SEK	1.415.126	1.478.474	1,03
Nynas Frn 14-26.06.18	1.000.000	SEK	106.648	111.455	0,08
Polygon Ab Frn 14-16.04.19	800.000	EUR	759.517	752.000	0,53
			3.517.396	3.682.646	2,57

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Niederlande					
Stena Intl 5.75% 14-01.03.24	680.000	USD	550.676	571.527	0,40
			550.676	571.527	0,40
Summe - Anleihen			14.541.805	14.748.027	10,30
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			14.541.805	14.748.027	10,30
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Bermudas					
Bw Offshore Frn 15-16.06.20	11.000.000	NOK	1.255.541	1.244.044	0,87
			1.255.541	1.244.044	0,87
Finnland					
Dna 2.625% 13-28.11.18	500.000	EUR	513.214	519.543	0,36
Eagle Ind 8.25% 13.03.20 /Pool	500.000	EUR	500.000	505.000	0,35
Localtap 3.625% 14-26.11.24	200.000	EUR	198.880	199.890	0,14
Sanoma 7.25% 13-Perp	400.000	EUR	413.500	411.000	0,29
Sponda 2.375% 15-20.05.20	1.000.000	EUR	998.510	1.002.290	0,70
Technopolis 3.75% 15-28.05.20	1.000.000	EUR	998.030	1.011.475	0,71
			3.622.134	3.649.198	2,55
Norwegen					
Austevoll Frn 15-04.05.21	4.000.000	NOK	474.799	452.497	0,32
Norwegian Frn 15-20.05.18	6.000.000	NOK	710.768	673.635	0,47
			1.185.567	1.126.132	0,79
Schweden					
Castellum Frn 15-13.03.20	3.000.000	SEK	326.445	324.065	0,23
Consilium Frn 15-25.03.20	4.000.000	SEK	435.637	466.431	0,32
Nibe Indust Frn 15-28.05.20	6.000.000	SEK	645.256	653.306	0,46
Resurs Bank Frn 15-03.04.18	4.000.000	SEK	430.392	436.162	0,30
			1.837.730	1.879.964	1,31
Summe - Anleihen			7.900.972	7.899.338	5,52
Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere			7.900.972	7.899.338	5,52
SUMME WERTPAPIERBESTAND			133.483.685	132.218.742	92,38

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2015

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Schweden	29,13	Banken und Kreditinstitute	22,00
Norwegen	18,65	Treibstoffe	11,00
Dänemark	17,50	Energie- und Wasserversorgung	6,09
Finnland	15,98	Sonstige Dienstleistungen	5,45
Bermudas	3,96	Versicherungswesen	5,18
Großbritannien	3,38	Nachrichtenübermittlung	5,16
Island	1,89	Verschiedenes	4,82
Niederlande	0,92	Maschinen- und Apparatebau	4,59
Deutschland	0,74	Transport	3,92
Zypern	0,15	Holding- und Finanzgesellschaften	3,63
Estland	0,08	Immobilien-gesellschaften	2,97
	92,38	Pharmazeutika und Kosmetika	2,93
		Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	2,59
		Staaten, Provinzen und Gemeinden	2,06
		Papier und Holz	1,89
		Automobilindustrie	1,26
		Reifen, Gummi	1,23
		Einzelhandel	0,91
		Verbrauchsgüter	0,85
		Internet-Software	0,77
		Chemie	0,53
		Elektronik und Elektrogeräte	0,53
		Bergbau, Schwerindustrie	0,53
		Luft- und Raumfahrttechnologie	0,47
		Landwirtschaft und Fischerei	0,32
		Grafik und Verlage	0,29
		Lebensmittel und Destillieren	0,27
		Nichteisenmetalle	0,14
			92,38

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond*

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Anleihen					
USA					
Peabody Energy 7.875% 06-26	110.000	USD	91.575	41.904	0,08
Terex 6% 12-15.05.21	40.000	USD	40.600	40.537	0,07
			132.175	82.441	0,15
Summe - Anleihen			132.175	82.441	0,15
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
			132.175	82.441	0,15
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Kanada					
Ats Auto 6.5% 15-15.06.23	260.000	USD	260.000	266.175	0,49
Gibson Engy 6.75% 15.07.21 144A	1.334.000	USD	1.332.332	1.372.352	2,52
Great Cdn Gam 6.625% 25.07.22 144A	55.000	CAD	48.376	46.225	0,08
Norbord 6.25% 15-15.04.23	560.000	USD	560.000	568.400	1,05
Vrx Escrow 5.875% 15-15.05.23	1.040.000	USD	1.044.288	1.066.000	1,96
Vrx Escrow 6.125% 15-15.04.25	100.000	USD	100.000	102.625	0,19
			3.344.996	3.421.777	6,29
Irland					
James Hardi 5.875% 15-15.02.23	630.000	USD	635.023	648.900	1,19
			635.023	648.900	1,19
USA					
Aleris Int 7.625% 11-15.02.18	443.000	USD	441.743	451.955	0,83
Aleris Int 7.875% 12-01.11.20	289.000	USD	284.123	299.502	0,55
Amerigas Part 7% 12-20.05.22	498.000	USD	512.318	529.543	0,97
Bill Barrett 7% 12-15.10.22	1.271.000	USD	1.031.099	1.158.173	2,13
Breitburn Ener 7.875% 15.04.22	1.834.000	USD	1.345.697	1.541.541	2,83
Breitburn Ener 8.625% 15.10.20	276.000	USD	228.563	249.533	0,46
Cable One 5.75% 15-15.06.22	230.000	USD	230.000	234.025	0,43
California 6% 14-15.11.24	420.000	USD	373.325	361.200	0,66
Clear Ch Wld 6.5% 13-15.11.22	1.091.000	USD	1.117.593	1.113.556	2,05
Clear Ch Wld 6.5% 15.11.22 -B-	520.000	USD	537.225	539.269	0,99
Crw Castle 5.25% 12-15.01.23	442.000	USD	449.459	446.405	0,82
Dycom Inv 7.125% 11-15.01.21	861.000	USD	903.512	900.821	1,66
Equinix Inc 5.375% 01.04.23	561.000	USD	573.623	560.024	1,03
Equinix Inc 5.375% 14-01.01.22	255.000	USD	261.216	255.877	0,47
Examworks 5.625% 15-15.04.23	310.000	USD	310.000	315.464	0,58
First Data 7.375% 15.06.19 144A	218.000	USD	228.900	226.609	0,42
First Data Corp 6.75% 01.11.20	260.000	USD	277.550	274.300	0,50

* Siehe Erläuterung 1

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Foresight En7.875% 15.08.21 144A	2.391.000	USD	2.349.157	2.139.945	3,93
Forum Ener 6.25% 14-01.10.21	812.000	USD	766.240	803.880	1,48
Gibson Brands 8.875% 01.08.18	340.000	USD	333.250	346.800	0,64
H&E Equip 7% 13-01.09.22	960.000	USD	963.200	1.000.426	1,84
Halyard 6.25% 14-15.10.22	346.000	USD	354.866	361.570	0,67
Harbinger 7.75% 14-15.01.22	1.905.000	USD	1.935.431	1.872.110	3,44
Harbinger 7.875% 14-15.07.19	393.000	USD	419.282	415.597	0,76
Kix Inc 5.875% 14-01.12.22	954.000	USD	955.857	956.385	1,76
Level 3 Fin 5.125% 15-01.05.23	750.000	USD	750.000	734.531	1,35
Live Nation 5.375%15.06.22 144A	168.000	USD	168.735	168.420	0,31
Live Nation 7% 12-01.09.20 144A	109.000	USD	115.336	115.813	0,21
Lkq Corp 4.75% 14-15.05.23	284.000	USD	272.640	270.080	0,50
Memor Prod 7.625% 13-01.05.21	1.801.000	USD	1.506.086	1.718.649	3,16
Opal Acquis 8.875% 13-15.12.21	180.000	USD	178.200	175.500	0,32
Peabody Ene 6% 12-15.11.18	173.000	USD	154.403	88.018	0,16
Peabody Ene 6.25% 12-15.11.21	968.000	USD	814.935	341.201	0,63
Peabody Ener 6.5% 10-15.09.20	669.000	USD	572.413	237.214	0,44
Penn 5.875% 14-01.11.21	320.000	USD	320.000	323.114	0,59
Rev Con Pro 5.75% 13-15.02.21	689.000	USD	694.121	681.652	1,25
Rex Energy 8.875% 13-01.12.20	860.000	USD	756.263	785.971	1,45
Rite Aid 6.125% 15-01.04.23	400.000	USD	400.000	411.000	0,76
Sba Telecom 5.75% 13-15.07.20	641.000	USD	662.233	665.678	1,22
Sirius Xm 5.75% 01.08.21 144A	303.000	USD	310.954	311.333	0,57
Spectrum Br 5.75% 15-15.07.25	60.000	USD	60.000	60.750	0,11
Spectrum Br 6.375% 13-15.11.20	95.000	USD	99.988	100.382	0,18
Spectrum Br 6.625% 13-15.11.22	95.000	USD	101.234	101.761	0,19
Sprint Corp 7.875% 13-15.09.23	400.000	USD	401.225	387.038	0,71
Steel Dyn 6.375% 13-15.08.22	95.000	USD	101.650	99.897	0,18
Summit Mid 5.5% 14-15.08.22	204.000	USD	195.840	195.330	0,36
Summit Mid 7.5% 14-01.07.21	917.000	USD	958.265	962.850	1,77
Svu 6.75% 13-01.06.21	190.000	USD	194.750	193.458	0,36
Svu 7.75% 14-15.11.22	310.000	USD	330.002	326.041	0,60
Tenet Hlthc 8.125% 13-01.04.22	240.000	USD	262.800	261.724	0,48
Terex 6.5% 12-01.04.20	499.000	USD	523.326	523.975	0,96
Thc Esc II 6.75% 15-15.06.23	510.000	USD	512.550	514.761	0,95
Vpi Escrow Corp 6.375 15.10.20	50.000	USD	52.813	52.709	0,10
Wmg Acq 6% 12-15.01.21 144A	717.000	USD	725.514	731.340	1,34
Wmg Acq 6.75% 14-15.04.22	1.036.000	USD	937.580	984.200	1,81
Wolver Wrld 6.125% 13-15.10.20	556.000	USD	585.190	590.283	1,09
Xm Radio 5.875% 13-01.10.20	315.000	USD	325.434	324.450	0,60
Xpo 6.5% 15-15.06.22	600.000	USD	600.000	586.500	1,08
Xpo 7.875% 14-01.09.19	140.000	USD	147.350	149.450	0,28
Zebra Tech 7.25% 14-15.10.22	972.000	USD	1.036.395	1.047.330	1,93
			33.011.454	32.576.913	59,90
Summe - Anleihen			36.991.473	36.647.590	67,38
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			36.991.473	36.647.590	67,38

* Siehe Erlauferung 1

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

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Kanada					
Masonite 5.625% 15-15.03.23	390.000	USD	390.000	394.387	0,73
Norbord 5.375% 13-01.12.20	130.000	USD	128.450	129.025	0,24
			518.450	523.412	0,97
USA					
Acadia Hlth 5.125% 14-01.07.22	404.000	USD	394.405	398.950	0,73
Acadia Hlth 6.125% 14-15.03.21	637.000	USD	648.147	657.703	1,21
Am Tire Dis 10.25% 15-01.03.22	450.000	USD	450.000	479.250	0,88
Amsurg Corp 5.625% 13-30.11.20	564.000	USD	578.100	573.867	1,05
Cent Alu Cy 7.5% 13-01.06.21	1.150.000	USD	1.188.812	1.173.000	2,16
Cyrus 6.375% 13-15.11.22	180.000	USD	187.200	187.917	0,35
Cyrus 6.375% 15-15.11.22	260.000	USD	267.800	267.800	0,49
Enpro Indus 5.875% 15-15.09.22	254.000	USD	250.825	259.715	0,48
First Cash 6.75% 14-01.04.21	1.007.000	USD	1.047.280	1.065.758	1,96
First Quality 4.625% 13-15.05.21	1.843.000	USD	1.702.471	1.741.635	3,20
Hrg Group 7.75% 15-15.01.22	60.000	USD	59.106	58.500	0,11
Lamar Media 5% 12-01.05.23 /Sub	95.000	USD	94.466	95.323	0,17
Legacy Res 8% 13-01.12.20	856.000	USD	729.740	745.490	1,37
Medassets Inc 8% 11-15.11.18	451.000	USD	469.604	465.658	0,86
Memor Prod 6.875% 15-01.08.22	399.000	USD	313.714	360.098	0,66
Mens Wear 7% 15-01.07.22	252.000	USD	261.293	268.380	0,49
Mercer Intl 7% 14-01.12.19	360.000	USD	367.425	378.000	0,69
Mercer Intl 7.75% 14-01.12.22	225.000	USD	229.781	243.563	0,45
Multi Color 6.125 14-01.12.22	441.000	USD	442.929	450.923	0,83
Nuance Com 5.375% 12-15.08.20	1.475.000	USD	1.484.219	1.478.687	2,72
Pioneer Dri 6.125% -15.03.22	731.000	USD	521.751	581.145	1,07
Plantronics 0% -31.05.23	640.000	USD	640.000	646.400	1,19
Real Alloy 10% 15.01.19 144A	428.000	USD	412.485	435.490	0,80
Rex Energy 6.25% 15-01.08.22	386.000	USD	296.738	304.940	0,56
Ryerson 9% 13-15.10.17	47.000	USD	47.911	47.353	0,09
Sabine Pass 5.625% 14-01.02.21	848.000	USD	825.740	869.047	1,60
			13.911.942	14.234.592	26,17
Summe - Anleihen			14.430.392	14.758.004	27,14
Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere			14.430.392	14.758.004	27,14
SUMME WERTPAPIERBESTAND			51.554.040	51.488.035	94,67

* Siehe Erlaunderung 1

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

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2015

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
USA	86,22	Treibstoffe	11,68
Kanada	7,26	Verschiedenes	10,60
<u>Irland</u>	<u>1,19</u>	Holding- und Finanzgesellschaften	10,26
	94,67	Nachrichtenübermittlung	5,64
		Bergbau, Schwerindustrie	5,51
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	5,00
		Verbrauchsgüter	4,88
		Internet-Software	4,50
		Landwirtschaft und Fischerei	4,31
		Nichteisenmetalle	3,54
		Sonstige Dienstleistungen	3,05
		Papier und Holz	2,43
		Immobiliengesellschaften	2,32
		Einzelhandel	2,21
		Maschinen- und Apparatebau	2,00
		Banken und Kreditinstitute	1,96
		Elektronische Halbleiter	1,93
		Bau, Baustoffe	1,84
		Luft- und Raumfahrttechnologie	1,76
		Elektronik und Elektrogeräte	1,60
		Energie- und Wasserversorgung	1,48
		Transport	1,36
		Grafik und Verlage	1,26
		Freizeit	1,19
		Textil- und Bekleidungsindustrie	1,09
		Pharmazeutika und Kosmetika	0,77
		<u>Automobilindustrie</u>	<u>0,50</u>
			94,67

* Siehe Erläuterung 1

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

US Mid Cap

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind					
Aktien					
Großbritannien					
Aon Plc	1.600	USD	155.548	160.080	1,57
			155.548	160.080	1,57
Irland					
Endo International - Shs	1.600	USD	134.522	125.424	1,23
Jazz Pharmaceuticals Plc	753	USD	131.410	128.462	1,26
Mallinckrodt Plc	1.135	USD	136.649	131.274	1,28
			402.581	385.160	3,77
Singapur					
Avago Tech	2.936	USD	297.669	387.581	3,79
			297.669	387.581	3,79
USA					
Acuity Brands Inc	1.597	USD	230.350	286.294	2,80
Affiliated Managers Group Inc	777	USD	163.455	170.373	1,67
Alliance Data System Corp	712	USD	202.897	207.512	2,03
Alnylam Pharmaceuticals Inc	938	USD	94.036	107.129	1,05
Amerisourcebergen Corp	1.962	USD	181.735	208.168	2,04
Applied Materials Inc	4.712	USD	112.492	90.518	0,89
Bard (C.R.) Inc	580	USD	102.110	99.145	0,97
Biomarin Pharmaceutical Inc	956	USD	89.036	126.488	1,24
Borg Warner Inc	2.700	USD	164.322	155.142	1,52
Brunswick Corp	3.900	USD	205.408	196.404	1,92
Cbre Group -A-	7.815	USD	261.075	285.326	2,79
Cerner Corp	1.783	USD	113.521	121.654	1,19
Cheniere Energy	2.105	USD	135.078	144.171	1,41
Chipotle Mexican Grill Inc	128	USD	84.051	76.806	0,75
Concho Resources Inc	1.691	USD	182.687	189.341	1,85
Continental Resources Inc	4.087	USD	175.008	171.981	1,68
Costar Group Inc	1.010	USD	174.738	203.535	1,99
Crown Castle Intl Shs	1.200	USD	104.454	96.552	0,95
Gartner Inc. *Opa*	1.664	USD	140.686	142.289	1,39
Genuine Parts Co	890	USD	84.185	79.459	0,78
Guidewire Software Inc	3.634	USD	174.613	192.311	1,88
Hain Celestial Group Inc.	3.700	USD	212.038	242.350	2,37
Illumina Inc	1.222	USD	231.309	261.484	2,56
Jarden Corp	3.672	USD	177.304	191.568	1,87
Keurig Green Mountain Inc	479	USD	66.015	36.232	0,35
Liberty Interactive Corp -A-	6.434	USD	184.401	178.994	1,75
Linkedin Corp	387	USD	88.950	78.774	0,77
Lululemon Athletica Inc	1.600	USD	101.769	103.680	1,01
Martin Marietta Materials Inc.	700	USD	106.395	99.484	0,97
Mcgraw Hill Companies Inc	3.206	USD	298.697	322.556	3,16
Medidata Solutions	1.855	USD	82.260	100.801	0,99
Medivation	997	USD	108.525	109.770	1,07
Netflix Inc	383	USD	133.940	247.272	2,42

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

US Mid Cap

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge/ Nennwert	Währung	Einstandswert	Bewertung	% des Netto- vermögens
Netsuite Inc	1.379	USD	144.969	125.089	1,22
O Reilly Automotive Inc	915	USD	184.469	207.183	2,03
Old Dominion Freight Lines	2.736	USD	213.450	186.185	1,82
Palo Alto Networks Inc	2.019	USD	242.234	346.965	3,39
Panera Bread -A-	600	USD	103.680	103.350	1,01
Robert Half Intl Inc.	3.970	USD	226.409	220.137	2,15
Rockwell Collins	1.760	USD	152.684	163.029	1,60
Sealed Air Corp (New)	2.100	USD	106.015	108.675	1,06
Servicenow Inc	3.427	USD	210.701	252.810	2,47
Sherwin-Williams Co	811	USD	217.685	224.055	2,19
Signature Bank Ny	1.140	USD	162.257	165.938	1,62
Southwest Airlines Co	2.237	USD	94.889	74.224	0,73
Splunk Inc	2.420	USD	139.655	164.705	1,61
Tesla Mtrs	488	USD	102.245	127.866	1,25
The Ultimate Software Group	986	USD	143.909	161.517	1,58
Twitter Inc	1.529	USD	56.108	52.307	0,51
Ulta Salon Cosmet & Frag Inc	1.263	USD	164.003	194.098	1,90
United Continental Holdings	1.549	USD	102.443	81.803	0,80
United Rentals Inc.	1.888	USD	194.962	164.709	1,61
Vertex Pharmaceuticals	1.195	USD	144.624	145.826	1,43
Vf Corp	1.055	USD	75.866	72.626	0,71
Wabtec Corp	2.990	USD	269.410	279.714	2,74
Williams-Sonoma Inc	1.714	USD	125.559	138.988	1,36
Wyndham Worldwide Corp	1.540	USD	136.129	125.818	1,23
Zillow Group Inc	490	USD	57.195	42.532	0,42
			8.739.090	9.253.712	90,52
Summe - Aktien			9.594.888	10.186.533	99,65
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			9.594.888	10.186.533	99,65
SUMME WERTPAPIERBESTAND			9.594.888	10.186.533	99,65

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

US Mid Cap

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 30. Juni 2015

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
USA	90,52	Internet-Software	16,02
Singapur	3,79	Pharmazeutika und Kosmetika	11,06
Irland	3,77	Holding- und Finanzgesellschaften	10,02
Großbritannien	1,57	Elektronische Halbleiter	6,43
	99,65	Immobilien-gesellschaften	5,73
		Büroausstattung, Computer	5,17
		Treibstoffe	4,94
		Maschinen- und Apparatebau	4,66
		Lebensmittel und Destillieren	4,48
		Automobilindustrie	3,55
		Bau, Baustoffe	3,16
		Grafik und Verlage	3,16
		Einzelhandel	2,97
		Biotechnologie	2,67
		Transport	2,55
		Handelshäuser	1,87
		Textil- und Bekleidungsindustrie	1,72
		Banken und Kreditinstitute	1,62
		Luft- und Raumfahrttechnologie	1,60
		Versicherungswesen	1,57
		Freizeit	1,23
		Sonstige Dienstleistungen	1,22
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	1,19
		<u>Verpackungs- und Containerindustrie</u>	<u>1,06</u>
			99,65

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss zum 30. Juni 2015

ERLÄUTERUNG 1 - ALLGEMEINES

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

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

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

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

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

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

Am 30. Juni 2015 sind vierzehn Teilfonds aktiv:

- Danske Invest SICAV - Eastern Europe
- Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency (aufgelegt am 24. Juni 2015)
- Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond
- Danske Invest SICAV - Europe
- Danske Invest SICAV - Europe Absolute
- Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic
- Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus (aufgelegt am 18. Juni 2015)
- Danske Invest SICAV - Germany
- Danske Invest SICAV - Global High Dividend (aufgelegt am 24. Juni 2015)
- Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond
- Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration
- Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond
- Danske Invest SICAV - US High Yield Bond (aufgelegt am 14. Januar 2015)
- Danske Invest SICAV - US Mid Cap

ERLÄUTERUNG 2 - ANLAGEZIELE

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

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

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

ERLÄUTERUNG 2 - ANLAGEZIELE (Fortsetzung)

Das Anlageziel des Teilfonds Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency (aufgelegt am 24. Juni 2015) besteht darin, eine bessere Wertentwicklung zu erzielen als der maßgebliche Markt. Dieser Teilfonds investiert in übertragbare Wertpapiere und in ausländische Anleihen, die von Regierungen oder Unternehmen in Schwellenmarktländern begeben oder garantiert werden und auf einem geregelten Markt zugelassen sind oder dort gehandelt werden. Der Teilfonds kann in Anleihen investieren, die auf USD, EUR, GBP, CAD, CHF, JPY oder die jeweiligen Landeswährungen der in der Benchmark des Teilfonds, dem JP Morgan EMBI Global Diversified Composite Index, enthaltenen Länder lauten.

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

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

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

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

Das Anlageziel des Teilfonds Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus (aufgelegt am 18. Juni 2015) besteht darin, eine absolute Rendite zu erzielen, indem er in Long- und Short-Positionen in übertragbaren Wertpapieren anlegt, und zwar überwiegend in Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren, die auf einem geregelten Markt in Europa zugelassen sind oder dort gehandelt werden, oder in Unternehmen mit Sitz oder überwiegender Aktivität in Europa, die jedoch auf einem geregelten Markt außerhalb Europas zugelassen sind oder dort gehandelt werden. Ein geringer Anteil kann in übertragbare Wertpapiere investiert werden, hauptsächlich Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die von in Ländern außerhalb Europas ansässigen Unternehmen begeben oder dort an geregelten Märkten gehandelt werden. Europa ist in diesem Zusammenhang definiert als die im MSCI Europe Index enthaltenen Länder.

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

Das Anlageziel des Teilfonds Danske Invest SICAV - Global High Dividend (aufgelegt am 24. Juni 2015) besteht darin, eine bessere Wertentwicklung zu erzielen als der maßgebliche Markt. Der Teilfonds investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an einem geregelten Markt weltweit notiert sind oder gehandelt werden. Die Anlagen erfolgen in Unternehmen, bei denen wir davon ausgehen, dass sie hohe direkte Ausschüttungen generieren. Die für diesen Teilfonds ausgewählten Unternehmen sind im Regelfall schon seit einigen Jahren tätig und haben darüber hinaus eine etablierte Position auf dem jeweiligen Markt für ihre Produkte und/oder Leistungen inne.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

ERLÄUTERUNG 2 - ANLAGEZIELE (Fortsetzung)

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

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

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

Das Anlageziel des Teilfonds Danske Invest SICAV - US High Yield Bond (aufgelegt am 14. Januar 2015) ist es, eine Outperformance gegenüber dem entsprechenden Markt zu erzielen, investiert dieser Teilfonds in übertragbare Wertpapiere, überwiegend in Staatsanleihen und Unternehmensanleihen, die alle ein Kreditrating unter BBB- (Standard & Poor's und Fitch) oder Baa3 (Moody's) aufweisen und an einem geregelten Markt zugelassen sind oder dort gehandelt werden. Die Anleihen müssen auf USD lauten, jedoch darf der Teilfonds 25 % seines Vermögens in auf CAD, EUR (einschließlich der Landeswährungen der Eurozone), GBP, CHF, SEK oder NOK lautende Anleihen investieren.

Das Anlageziel des Teilfonds Danske Invest SICAV - US Mid Cap besteht darin, eine bessere Wertentwicklung zu erzielen als der maßgebliche Markt. Dieser Teilfonds investiert in übertragbare Wertpapiere, überwiegend Aktien und aktienbezogene Wertpapiere mittelgroßer Unternehmen, die an einem geregelten Markt in den USA notiert sind oder gehandelt werden, oder in mittelgroße Unternehmen, die ihren Sitz oder ihre Hauptgeschäftstätigkeit in den USA haben, die jedoch an einem geregelten Markt ausserhalb der USA notiert sind oder gehandelt werden.

ERLÄUTERUNG 3 - WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

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

a) Bewertung des Wertpapierbestands

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

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

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Währungsumrechnung

Der Nettoinventarwert der Teilfonds wird in folgenden Währungen ausgedrückt:

Eastern Europe in EUR
Euro High Yield Bond in EUR
Europe in EUR
Europe Absolute in EUR
Europe Long-Short Dynamic in EUR
Europe Long-Short Dynamic Plus* in EUR
Germany in EUR
Global Inflation Linked Bond in EUR
Global Inflation Linked Bond Short Duration in EUR
US High Yield Bond* in USD
US Mid Cap in USD
Emerging Markets Debt Hard Currency* in USD
Global High Dividend* in EUR

Alle in einer anderen als der Basiswährung des Teilfonds bewerteten Vermögenswerte werden zum maßgeblichen Wechselkurs vom 30. Juni 2015 in die Basiswährung umgerechnet.

* Siehe Erläuterung 1

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

ERLÄUTERUNG 3 - WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2015 wurden für die Teilfonds Danske Invest SICAV - Eastern Europe, Danske Invest SICAV - Europe, Danske Invest SICAV - Europe Absolute, Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic, Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus*, Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond, Danske Invest SICAV - Germany, Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond, Danske Invest SICAV - US High Yield Bond*, Danske Invest SICAV - US Mid Cap and Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency* und Danske Invest SICAV - Global High Dividend* folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

1	CHF	=	0,960728	EUR
1	CZK	=	0,036666	EUR
1	DKK	=	0,134040	EUR
1	GBP	=	1,405889	EUR
1	HKD	=	0,115452	EUR
1	HUF	=	0,003172	EUR
1	NOK	=	0,113121	EUR
1	PLN	=	0,238495	EUR
1	RON	=	0,222469	EUR
1	SEK	=	0,108472	EUR
1	TRY	=	0,332225	EUR
1	USD	=	0,895015	EUR

* Siehe Erläuterung 1

Folgende Wechselkurse wurden zum 30. Juni 2015 für die Teilfonds Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond und Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration verwendet:

1	AUD	=	0,687987	EUR
1	CAD	=	0,723081	EUR
1	DKK	=	0,134053	EUR
1	GBP	=	1,406409	EUR
1	JPY	=	0,007303	EUR
1	NZD	=	0,604825	EUR
1	SEK	=	0,108519	EUR
1	USD	=	0,895175	EUR

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

d) Einstandskosten für Wertpapieranlagen

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

e) Erträge/Aufwendungen aus Anlagen

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

f) Devisenterminkontrakte

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

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

ERLÄUTERUNG 4 – ANLAGEVERWALTUNGSGEBÜHREN, VERTRIEBS- UND ERFOLGSGEBÜHREN (Fortsetzung)

Der Anlageverwalter erhält vom Teilfonds Danske Invest SICAV - Germany:

Klasse A, Klasse A sek und Klasse A nok: 1,40 % p.a. des Nettovermögens der jeweiligen Klasse, vierteljährlich nachschüssig fällig;

Klasse I: 0,90 % p.a. des Nettovermögens der Klasse, vierteljährlich nachschüssig fällig.

Der Anlageverwalter erhält vom Teilfonds Danske Invest SICAV- Global High Dividend (aufgelegt am 24. Juni 2015):

Klasse A, Klasse A-sek, Klasse A-nok, Klasse A-sek d, Klasse A-nok d: 1,60 % p.a. des Nettovermögens der jeweiligen Klasse, vierteljährlich nachschüssig fällig;

Klasse I: 0,90 % p.a. des Nettovermögens der Klasse, vierteljährlich nachschüssig fällig.

Der Anlageverwalter erhält vom Teilfonds Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond:

Klasse A und Klasse Y: 0,80 % p.a. des Nettovermögens der jeweiligen Klasse, vierteljährlich nachschüssig fällig;

Klasse I: 0,50 % p.a. des Nettovermögens der jeweiligen Klasse, vierteljährlich nachschüssig fällig.

Der Anlageverwalter erhält vom Teilfonds Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration:

Klasse A: 0,80 % p.a. des Nettovermögens der jeweiligen Klasse, vierteljährlich nachschüssig fällig;

Klasse I: 0,50 % p.a. des Nettovermögens der Klasse, vierteljährlich nachschüssig fällig.

Der Anlageverwalter erhält vom Teilfonds Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond:

Klasse A und Klasse A sek d h: 0,80 % p.a. des Nettovermögens der jeweiligen Klasse, vierteljährlich nachschüssig fällig;

Klasse I: 0,40 % p.a. des Nettovermögens der Klasse, vierteljährlich nachschüssig fällig.

Der Anlageverwalter erhält vom Teilfonds Danske Invest SICAV - US High Yield Bond (aufgelegt am 14. Januar 2015):

Klasse A eur h: 1,30 % p.a. des Nettovermögens der jeweiligen Klasse, vierteljährlich nachschüssig fällig;

Klasse I p: 0,60 % p.a. des Nettovermögens der jeweiligen Klasse, vierteljährlich nachschüssig fällig.

Der Anlageverwalter erhält vom Teilfonds Danske Invest SICAV - US Mid Cap:

Klasse A eur: 1,60 % p.a. des Nettovermögens der jeweiligen Klasse, vierteljährlich nachschüssig fällig;

Klasse I: 0,90 % p.a. des Nettovermögens der Klasse, vierteljährlich nachschüssig fällig.

Vertriebsgebühren

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

Für Klasse I gilt keine Vertriebsgebühr.

Erfolgsgebühren

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

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

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

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

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

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

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

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

- der Nettoinventarwert je Anteil der entsprechenden Klasse, bei dem es sich um den Zeichnungspreis handelt, zu dem Anteile der Klasse bei der Auflegung der Unter-Klasse ausgegeben wurden; und

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

ERLÄUTERUNG 4 – ANLAGEVERWALTUNGSGBÜHREN, VERTRIEBS- UND ERFOLGSGBÜHREN (Fortsetzung)

- der Nettoinventarwert je Anteil der entsprechenden Klasse am Ende des unmittelbar vorhergehenden Bewertungstages, an dem eine Erfolgsgebühr erhoben wurde.

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

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

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

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

Der Fonds zahlt an die Verwaltungsgesellschaft betriebliche und administrative Aufwendungen (die „betrieblichen und administrativen Aufwendungen“) in Höhe von maximal 0,40 % p.a. des Nettoinventarwert gemäß den Angaben für jeden Teilfonds und/oder jede Klasse. Die betrieblichen und administrativen Aufwendungen sind fix und die zum 30. Juni 2015 effektiv anfallenden Sätze sind wie folgt:

	Betriebliche und administrative Aufwendungen
Danske Invest SICAV	
Eastern Europe - Klasse A	0,30 %
Eastern Europe - Klasse I	0,30 %
Emerging Markets Debt Hard Currency* - Klasse A	0,15 %
Emerging Markets Debt Hard Currency* - Klasse I	0,15 %
Euro High Yield Bond - Klasse A	0,12 %
Euro High Yield Bond - Klasse A d	0,12 %
Euro High Yield Bond - Klasse A-sek h	0,12 %
Euro High Yield Bond - Klasse Y	0,12 %
Europe - Klasse A	0,12 %
Europe - Klasse I	0,12 %
Europe Absolute - Klasse A p	0,25 %
Europe Absolute - Klasse A-sek hp	0,25 %
Europe Absolute - Klasse I p	0,25 %
Europe Long-Short Dynamic - Klasse A p	0,25 %
Europe Long-Short Dynamic - Klasse A-sek hp	0,25 %
Europe Long-Short Dynamic - Klasse I p	0,25 %
Europe Long-Short Dynamic Plus* - Klasse A p	0,30 %
Europe Long-Short Dynamic Plus* - Klasse I p	0,30 %
Germany - Klasse A	0,15 %
Germany - Klasse I	0,15 %
Germany - Klasse A-nok	0,15 %
Germany - Klasse A-sek	0,15 %
Global High Dividend* - Klasse A	0,12 %
Global High Dividend* - Klasse A-nok	0,12 %
Global High Dividend* - Klasse A-nok d	0,12 %
Global High Dividend* - Klasse A-sek	0,12 %
Global High Dividend* - Klasse A-sek d	0,12 %
Global High Dividend* - Klasse I	0,12 %
Global Inflation Linked Bond - Klasse A	0,12 %

* Siehe Erläuterung 1

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

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

Global Inflation Linked Bond - Klasse A d	0,12 %
Global Inflation Linked Bond - Klasse A-sek h	0,12 %
Global Inflation Linked Bond - Klasse I	0,12 %
Global Inflation Linked Bond - Klasse Y	0,12 %
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse A	0,12 %
Gobal Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse A d	0,12 %
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse I	0,12 %
Nordic Corporate Bond - Klasse A	0,15 %
Nordic Corporate Bond - Klasse A d	0,15 %
Nordic Corporate Bond - Klasse A-sek	0,15 %
Nordic Corporate Bond - Klasse A-sek h	0,15 %
Nordic Corporate Bond - Klasse I	0,15 %
US High Yield Bond* - Klasse A eur h	0,15 %
US High Yield Bond* - Klasse I	0,15 %
US Mid Cap - Klasse A-eur	0,15 %
US Mid Cap - Klasse I	0,15 %

* Siehe Erläuterung 1

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

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

- Vergütung der Depotbank und ihre Transaktionsgebühren sowie der Teil der Gebühren oder Kosten lokaler Korrespondenten, der die Vergütung der Depotbank übersteigen kann; Vergütung der zentralen Verwaltungsstelle; Vergütung der Registerstelle; Vergütung der Hauptzahlstelle sowie von Zahlstellen. Die Gebühren und angemessene Spesen des Verwaltungsrats des Fonds (die Verwaltungsratsmitglieder, die auch als Geschäftsführer oder Angestellte der Danske Bank-Gruppe tätig sind, erhalten keine Gebühren) sowie Gebühren und Aufwendungen der Abschlussprüfer;
- Eine Fonds-Servicegebühr, der verbleibende Teil der betrieblichen und administrativen Aufwendungen nach Abzug der im Abschnitt oben aufgeführten Aufwendungen, gezahlt an die Verwaltungsgesellschaft für administrative und verbundene Dienstleistungen, unter anderem:
 - die Kosten für gewöhnliche Rechtsberatung, die die Verwaltungsgesellschaft, die Depotbank, die 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;
 - die in Verbindung mit der Gründung des Fonds und der Erstemission von Anteilen durch den Fonds entstandenen Kosten und Aufwendungen.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

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

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

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

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

ERLÄUTERUNG 6 – ZEICHNUNGSSTEUER

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

ERLÄUTERUNG 7 – BESICHERTE WERTPAPIERE

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

Am 30. Juni 2015 belief sich der Gesamtwert der vom Teilfonds besicherten Wertpapiere auf:

Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond	5.468.951 EUR
Danske Invest SICAV - Europe	847.677 EUR
Danske Invest SICAV - Europe Absolute	11.166.020 EUR
Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic	10.249.663 EUR
Danske Invest SICAV - Germany	722.415 EUR
Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond	4.159.610 EUR

Die Erträge aus Transaktionen sind unter „Erträge aus Wertpapierleihgeschäften“ im Abschnitt „Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ angegeben.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

ERLÄUTERUNG 8 - DEWISENTERMINKONTRAKTE

Die Gesellschaft hielt zum 30. Juni 2015 folgende ausstehende Devisenterminkontrakte:

Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht real. Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	1.647.907	SEK	15.166.000	08/10/2015	EUR	1.757
EUR	3.268.061	GBP	2.326.000	08/10/2015	EUR	5.015
EUR	9.324.730	USD	10.470.543	08/10/2015	EUR	(34.001)
SEK	98.000	EUR	10.641	08/10/2015	EUR	(3)
						(27.232)

Danske Invest SICAV - Europe Absolute

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht real. Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	1.033.342	DKK	7.700.000	08/10/2015	EUR	(188)
EUR	1.183	SEK	10.903	08/10/2015	EUR	1
EUR	13.568	SEK	125.437	08/10/2015	EUR	(48)
SEK	1.839.000	EUR	198.717	08/10/2015	EUR	892
SEK	30.205	EUR	3.267	08/10/2015	EUR	11
SEK	49.823	EUR	5.407	08/10/2015	EUR	1
SEK	81.900.000	EUR	8.891.848	08/10/2015	EUR	(2.253)
						(1.584)

Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht real. Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	2.130.720	NOK	18.725.000	08/10/2015	EUR	20.532
EUR	20.180.261	GBP	14.361.000	08/10/2015	EUR	33.832
EUR	5.332.543	CHF	5.555.630	08/10/2015	EUR	(17.280)
EUR	6.789.386	SEK	62.484.000	08/10/2015	EUR	7.239
EUR	321.965	SEK	2.972.912	08/10/2015	EUR	(720)
EUR	767	SEK	7.071	08/10/2015	EUR	(0)
NOK	2.227.000	EUR	253.746	08/10/2015	EUR	(2.768)
SEK	18.918	EUR	2.046	08/10/2015	EUR	7
SEK	33.380	EUR	3.623	08/10/2015	EUR	1
SEK	7.521.000	EUR	812.699	08/10/2015	EUR	3.646
SEK	83.715.064	EUR	9.089.201	08/10/2015	EUR	(2.595)
						41.894

Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus*

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht real. Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	1.306.681	GBP	930.000	08/10/2015	EUR	2.023

* Siehe Erläuterung 1

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2015

ERLÄUTERUNG 8 - DEWSENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht real. Gewinn/ (Verlust) (EUR)
EUR	221.833	NOK	1.950.000	08/10/2015	EUR	2.081
EUR	270.619	CHF	282.000	08/10/2015	EUR	(934)
EUR	434.623	SEK	4.000.000	08/10/2015	EUR	454
GBP	109.000	EUR	152.583	08/10/2015	EUR	329
NOK	268.000	EUR	30.536	08/10/2015	EUR	(333)
SEK	503.000	EUR	54.353	08/10/2015	EUR	244
						<u>3.864</u>

Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond

	Kauf		Verkauf	Fälligkeit		Nicht real. Gewinn/ (Verlust) (EUR)
AUD	4.000	EUR	2.749	14/07/2015	EUR	1
EUR	10.421	SEK	96.000	14/07/2015	EUR	2
EUR	10.635	SEK	98.000	14/07/2015	EUR	(1)
EUR	10.840	SEK	100.000	14/07/2015	EUR	(13)
EUR	11.643	NZD	19.000	14/07/2015	EUR	166
EUR	112.384	NZD	181.000	14/07/2015	EUR	3.059
EUR	114.531	AUD	167.000	14/07/2015	EUR	(253)
EUR	170.889	SEK	1.586.000	14/07/2015	EUR	(1.235)
EUR	2.052	AUD	3.000	14/07/2015	EUR	(10)
EUR	2.483	NZD	4.000	14/07/2015	EUR	67
EUR	216.140	DKK	1.612.000	14/07/2015	EUR	8
EUR	217	SEK	2.000	14/07/2015	EUR	1
EUR	24.866	AUD	36.000	14/07/2015	EUR	122
EUR	313.849	JPY	43.690.000	14/07/2015	EUR	(5.191)
EUR	328.639	CAD	456.000	14/07/2015	EUR	(966)
EUR	4.567.295	GBP	3.334.000	14/07/2015	EUR	(120.468)
EUR	46.991	GBP	34.000	14/07/2015	EUR	(815)
EUR	5.761	CAD	8.000	14/07/2015	EUR	(21)
EUR	6.547.311	USD	7.381.000	14/07/2015	EUR	(58.932)
GBP	38.000	EUR	52.303	14/07/2015	EUR	1.126
GBP	908.000	EUR	1.277.905	14/07/2015	EUR	(1.223)
SEK	200.000	EUR	21.661	14/07/2015	EUR	45
SEK	91.000	EUR	9.871	14/07/2015	EUR	5
USD	1.210.000	EUR	1.078.714	14/07/2015	EUR	4.275
USD	115.360	EUR	103.000	14/07/2015	EUR	251
USD	31.696	GBP	20.000	14/07/2015	EUR	247
						<u>(179.753)</u>

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

ERLÄUTERUNG 8 - DEWISENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration

Kauf		Verkauf		Fälligkeit	Nicht real. Gewinn/ (Verlust) (EUR)	
EUR	16.129.905	USD	18.182.000	14/07/2015	EUR	(140.554)
EUR	167.315	AUD	244.000	14/07/2015	EUR	(24)
EUR	2.643.535	GBP	1.930.000	14/07/2015	EUR	(69.152)
EUR	286.530	SEK	2.660.000	14/07/2015	EUR	(2.019)
EUR	450.069	JPY	62.660.000	14/07/2015	EUR	(8.228)
EUR	458.838	DKK	3.422.000	14/07/2015	EUR	73
AUD	4.000	EUR	2.733	08/10/2015	EUR	(6)
EUR	1.287.193	GBP	916.000	08/10/2015	EUR	2.176
EUR	172.045	DKK	1.282.000	08/10/2015	EUR	(31)
EUR	216.952	AUD	316.000	08/10/2015	EUR	1.524
EUR	306.961	JPY	42.650.000	08/10/2015	EUR	(4.950)
EUR	818.483	USD	919.000	08/10/2015	EUR	(2.932)
						(224.123)

Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond

Kauf		Verkauf		Fälligkeit	Nicht real. Gewinn/ (Verlust) (EUR)	
EUR	11.015.096	SEK	101.374.000	08/10/2015	EUR	11.745
EUR	14.238.526	USD	15.988.000	08/10/2015	EUR	(51.790)
EUR	4.481.469	GBP	3.189.000	08/10/2015	EUR	7.759
EUR	6.687.447	DKK	49.831.844	08/10/2015	EUR	(1.216)
EUR	8.440.496	NOK	74.176.000	08/10/2015	EUR	81.334
SEK	157.722.000	EUR	17.130.684	08/10/2015	EUR	(11.212)
						36.620

Danske Invest SICAV - US High Yield Bond*

Kauf		Verkauf		Fälligkeit	Nicht real. Gewinn/ (Verlust) (USD)	
EUR	1.747.892	USD	1.962.718	08/10/2015	USD	(7.168)
USD	1.434.710	EUR	1.280.000	08/10/2015	USD	2.636
USD	48.753	CAD	60.000	08/10/2015	USD	451
						(4.081)

Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency*

Kauf		Verkauf		Fälligkeit	Nicht real. Verlust (USD)	
USD	512.256	EUR	460.000	08/10/2015	USD	(2.391)
						(2.391)

* Siehe Erläuterung 1

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD)

Zum 30. Juni 2015 hatten die Teilfonds Danske Invest SICAV - Europe Absolute, Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic und Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus* die folgenden offenen Differenzkontrakte:

Danske Invest SICAV - Europe Absolute

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung der Differenz- kontrakte	Nicht real. Nettogewinn/ (Verlust) EUR
AEROPORTS DE PARIS ADP	(10.652)	EUR	109,17	102,20	(1.088.634)	74.282
AEROPORTS DE PARIS ADP	(7.978)	EUR	108,54	102,20	(815.352)	50.612
AEROPORTS DE PARIS ADP	(1.391)	EUR	107,22	102,20	(142.160)	6.976
AEROPORTS DE PARIS ADP	(2.933)	EUR	105,23	102,20	(299.753)	8.899
ALFA LAVAL AB	(12.000)	SEK	147,28	146,20	(1.754.400)	1.407
ALFA LAVAL AB	(108.000)	SEK	147,63	146,20	(15.789.600)	16.713
ALFA LAVAL AB	(12.413)	SEK	159,55	146,20	(1.814.781)	17.976
ALFA LAVAL AB	(31.497)	SEK	148,01	146,20	(4.604.861)	6.174
ANGLO AMERICAN PLC	(63.575)	GBP	15,12	9,43	(599.703)	508.674
ANGLO AMERICAN PLC	(11.758)	GBP	13,56	9,43	(110.913)	68.172
ANGLO AMERICAN PLC	(13.884)	GBP	12,62	9,43	(130.968)	62.223
ANGLO AMERICAN PLC	(49.358)	GBP	11,44	9,43	(465.594)	138.993
ANGLO AMERICAN PLC	(15.954)	GBP	10,69	9,43	(150.494)	28.119
ANGLO AMERICAN PLC	(19.763)	GBP	9,93	9,43	(186.424)	13.838
ANGLO AMERICAN PLC	(46.604)	GBP	9,70	9,43	(439.616)	17.736
ATLAS COPCO AB	(84.000)	SEK	283,65	233,00	(19.572.000)	461.526
ATLAS COPCO AB	(16.442)	SEK	241,71	233,00	(3.830.986)	15.528
AXFOOD AB	(27.412)	SEK	78,53	130,70	(3.582.748)	(155.128)
AXFOOD AB	(16.672)	SEK	78,39	130,70	(2.179.030)	(94.603)
BHP BILLITON PLC	(30.997)	GBP	18,92	12,88	(399.241)	263.273
BHP BILLITON PLC	(9.693)	GBP	16,70	12,88	(124.846)	52.036
BHP BILLITON PLC	(16.323)	GBP	14,88	12,88	(210.240)	45.900
BHP BILLITON PLC	(14.262)	GBP	14,09	12,88	(183.695)	24.267
BHP BILLITON PLC	(33.000)	GBP	13,02	12,88	(425.040)	6.392
BHP BILLITON PLC	(11.882)	GBP	14,19	12,88	(153.040)	21.886
BHP BILLITON PLC	(25.270)	GBP	13,43	12,88	(325.478)	19.555
BHP BILLITON PLC	(22.691)	GBP	13,12	12,88	(292.260)	7.624
BRITISH SKY BROADCASTING GROUP 31/12/209	(15.000)	GBP	8,60	10,37	(155.550)	(37.390)
BRITISH SKY BROADCASTING GROUP 31/12/209	(24.534)	GBP	8,66	10,37	(254.418)	(58.830)
BRITISH SKY BROADCASTING GROUP 31/12/209	(50.000)	GBP	8,86	10,37	(518.500)	(106.177)
BRITISH SKY BROADCASTING GROUP 31/12/209	(27.557)	GBP	8,29	10,37	(285.766)	(80.567)
CARREFOUR S.A,	(72.630)	EUR	25,37	28,99	(2.105.544)	(262.579)
CASINO GUICHARD-PERRACH	(22.695)	EUR	78,05	68,92	(1.564.139)	207.187
CASINO GUICHARD-PERRACH	(4.169)	EUR	70,04	68,92	(287.327)	4.651
CASINO GUICHARD-PERRACH	(2.578)	EUR	72,87	68,92	(177.676)	10.185
CASINO GUICHARD-PERRACH	(8.001)	EUR	71,46	68,92	(551.429)	20.285
DSV	(35.000)	DKK	227,80	217,60	(7.616.000)	47.844
DSV	(18.000)	DKK	219,39	217,60	(3.916.800)	4.316
ENEL	(531.749)	EUR	3,90	4,09	(2.173.790)	(100.363)
ENEL	(102.433)	EUR	4,05	4,09	(418.746)	(3.727)
ENI SPA ROMA	(155.000)	EUR	13,79	15,96	(2.473.800)	(336.366)
EURO STOXX 50 PR	(161)	EUR	3211,47	3438,12	(553.537)	(36.490)
FLSMIDTH & CO, A/S B	(20.766)	DKK	295,57	326,60	(6.782.176)	(86.373)
FLSMIDTH & CO, A/S B	(7.411)	DKK	300,84	326,60	(2.420.433)	(25.592)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

ERLÄUTERUNG 9 - DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung der Differenz- kontrakte	Nicht real. Nettoge- winn/ (Verlust) EUR
FLSMIDTH & CO, A/S B	(16.051)	DKK	262,17	326,60	(5.242.257)	(138.620)
FLSMIDTH & CO, A/S B	(8.991)	DKK	278,84	326,60	(2.936.461)	(57.557)
FLSMIDTH & CO, A/S B	(5.792)	DKK	301,85	326,60	(1.891.667)	(19.217)
FORTUM CORPORATION	(65.114)	EUR	16,40	16,14	(1.050.940)	17.132
FORTUM CORPORATION	(47.440)	EUR	18,78	16,14	(765.682)	125.066
FORTUM CORPORATION	(28.958)	EUR	17,09	16,14	(467.382)	27.456
GROUPE EUROTUNNEL REGROUPEMT	(95.293)	EUR	12,29	13,26	(1.263.109)	(91.817)
GROUPE EUROTUNNEL REGROUPEMT	(52.237)	EUR	13,83	13,26	(692.401)	30.254
GROUPE EUROTUNNEL REGROUPEMT	(20.411)	EUR	12,89	13,26	(270.548)	(7.489)
INTU PROPERTIES PLC	(120.339)	GBP	3,47	3,10	(373.171)	62.941
INTU PROPERTIES PLC	(108.094)	GBP	3,32	3,10	(335.199)	33.874
INTU PROPERTIES PLC	(879)	GBP	0,00	3,10	(2.726)	(3.832)
J,M,AB	(39.837)	SEK	222,73	225,70	(8.991.211)	(12.850)
J,M,AB	(42.432)	SEK	236,51	225,70	(9.576.902)	49.746
J,M,AB	(6.294)	SEK	226,91	225,70	(1.420.556)	827
J,M,AB	(8.215)	SEK	230,14	225,70	(1.854.126)	3.958
KESKO OYJ /-B-	(19.164)	EUR	29,49	31,56	(604.816)	(39.765)
KESKO OYJ /-B-	(20.628)	EUR	29,48	31,56	(651.020)	(42.835)
KESKO OYJ /-B-	(18.844)	EUR	28,80	31,56	(594.717)	(51.986)
KESKO OYJ /-B-	(6.533)	EUR	27,77	31,56	(206.181)	(24.759)
KESKO OYJ /-B-	(6.149)	EUR	33,31	31,56	(194.062)	10.767
KGHM POLSKA MIEDZ SA	(27.550)	PLN	109,38	107,60	(2.964.380)	11.701
KGHM POLSKA MIEDZ SA	(18.532)	PLN	102,36	107,60	(1.994.043)	(23.150)
KGHM POLSKA MIEDZ SA	(12.265)	PLN	114,99	107,60	(1.319.714)	21.621
KGHM POLSKA MIEDZ SA	(14.144)	PLN	132,52	107,60	(1.521.894)	84.054
KGHM POLSKA MIEDZ SA	(13.000)	PLN	106,76	107,60	(1.398.800)	(2.609)
KGHM POLSKA MIEDZ SA	(14.949)	PLN	111,31	107,60	(1.608.512)	13.236
KONE OYJ -B-	(9.471)	EUR	32,10	36,93	(349.764)	(45.706)
KONE OYJ -B-	(14.801)	EUR	30,01	36,93	(546.601)	(102.441)
KONE OYJ -B-	(5.814)	EUR	32,83	36,93	(214.711)	(23.832)
KONE OYJ -B-	(4.123)	EUR	0,00	36,93	(152.262)	(152.262)
KONE OYJ -B-	(1.671)	EUR	0,00	36,93	(61.710)	(61.710)
KONE OYJ -B-	(11.770)	EUR	30,98	36,93	(434.666)	(70.048)
KONE OYJ -B-	(12.000)	EUR	31,08	36,93	(443.160)	(70.166)
KONE OYJ -B-	(11.476)	EUR	37,45	36,93	(423.809)	6.016
LVMH ACT,	(2.149)	EUR	124,32	159,10	(341.906)	(74.739)
LVMH ACT,	(3.541)	EUR	132,81	159,10	(563.373)	(93.086)
LVMH ACT,	(2.300)	EUR	131,08	159,10	(365.930)	(64.456)
LVMH ACT,	(88)	EUR	139,23	159,10	(14.001)	(1.749)
LVMH ACT,	(1.200)	EUR	131,23	159,10	(190.920)	(33.447)
LVMH ACT,	(4.565)	EUR	125,61	159,10	(726.292)	(152.876)
MARKS AND SPENCER /NEW	(133.458)	GBP	4,06	5,47	(730.015)	(265.492)
MERCIALYS /PROM,ACTION	(69.258)	EUR	17,87	19,89	(1.377.542)	(139.943)
MERCIALYS /PROM,ACTION	(24.870)	EUR	17,59	19,89	(494.664)	(57.094)
MERCIALYS /PROM,ACTION	(11.321)	EUR	20,49	19,89	(225.175)	6.829
MERCIALYS /PROM,ACTION	(21.667)	EUR	20,08	19,89	(430.957)	4.132
MERCIALYS /PROM,ACTION	(5.558)	EUR	19,98	19,89	(110.549)	511
MOBILEYE N,V,	(50.054)	USD	47,32	52,88	(2.646.856)	(248.957)
MONCLER S,P,A,	(27.581)	EUR	12,59	16,64	(458.948)	(111.800)
MONCLER S,P,A,	(37.000)	EUR	11,20	16,64	(615.680)	(201.418)
MONCLER S,P,A,	(33.883)	EUR	10,52	16,64	(563.813)	(207.445)
SACYR SA	(302.232)	EUR	3,87	3,40	(1.027.589)	143.434
SACYR SA	(222.830)	EUR	3,85	3,40	(757.622)	100.675
SACYR SA	(69.450)	EUR	3,62	3,40	(236.130)	15.372

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

ERLÄUTERUNG 9 - DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung der Differenz- kontrakte	Nicht real. Nettoge- winn/ (Verlust) EUR
SAGE GRP	(31.564)	GBP	3,90	5,21	(164.448)	(57.914)
SAGE GRP	(160.000)	GBP	3,90	5,21	(833.600)	(294.732)
SAGE GRP	(102.807)	GBP	3,76	5,21	(535.624)	(209.813)
SANDVIK AB	(19.598)	SEK	94,16	91,80	(1.799.096)	5.023
SANDVIK AB	(29.773)	SEK	91,30	91,80	(2.733.161)	(1.623)
SANDVIK AB	(37.030)	SEK	86,47	91,80	(3.399.354)	(21.407)
SANDVIK AB	(90.000)	SEK	76,08	91,80	(8.262.000)	(153.481)
SANDVIK AB	(7.378)	SEK	87,59	91,80	(677.300)	(3.366)
SANDVIK AB	(22.164)	SEK	91,49	91,80	(2.034.655)	(745)
SANDVIK AB	(21.666)	SEK	89,46	91,80	(1.988.939)	(5.505)
SKF AB B	(11.527)	SEK	178,74	189,80	(2.187.825)	(13.832)
SKF AB B	(15.408)	SEK	172,37	189,80	(2.924.438)	(29.129)
SKF AB B	(44.388)	SEK	168,65	189,80	(8.424.842)	(101.843)
SKF AB B	(9.073)	SEK	152,04	189,80	(1.722.055)	(37.157)
SKF AB B	(1.526)	SEK	153,43	189,80	(289.635)	(6.020)
SKF AB B	(15.140)	SEK	170,68	189,80	(2.873.572)	(31.406)
SKF AB B	(4.945)	SEK	170,45	189,80	(938.561)	(10.380)
SKF AB B	(21.885)	SEK	197,32	189,80	(4.153.773)	17.854
SPBK 1 SR-BANK	(14.081)	NOK	49,94	51,75	(728.692)	(2.881)
SPBK 1 SR-BANK	(44.238)	NOK	49,93	51,75	(2.289.317)	(9.133)
SPBK 1 SR-BANK	(24.544)	NOK	53,86	51,75	(1.270.152)	5.866
SPBK 1 SR-BANK	(15.456)	NOK	54,46	51,75	(799.848)	4.746
STATOIL ASA	(17.195)	NOK	123,70	140,70	(2.419.337)	(33.069)
STATOIL ASA	(36.805)	NOK	120,78	140,70	(5.178.464)	(82.937)
STATOIL ASA	(75.040)	NOK	144,19	140,70	(10.558.128)	29.618
STATOIL ASA	(20.935)	NOK	143,57	140,70	(2.945.555)	6.800
THE SWATCH GROUP AG	(6.270)	CHF	431,50	368,80	(2.312.376)	377.690
THE SWATCH GROUP AG	(457)	CHF	456,39	368,80	(168.542)	38.456
THE SWATCH GROUP AG	(1.187)	CHF	415,31	368,80	(437.766)	53.038
UNIBAIL-RODAMCO SE	(2.316)	EUR	251,98	227,95	(527.932)	55.650
UNIBAIL-RODAMCO SE	(4.287)	EUR	230,97	227,95	(977.222)	12.963
UNIBAIL-RODAMCO SE	(2.230)	EUR	232,09	227,95	(508.329)	9.223
UNIBAIL-RODAMCO SE	(1.387)	EUR	223,79	227,95	(316.167)	(5.775)
Summe						(1.571.715)

Zum 30. Juni 2015 betrug der nicht realisierte Nettoverlust aus Differenzkontrakten 1.571.715 EUR.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

ERLÄUTERUNG 9 - DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung der Differenz- kontrakte	Nicht real. Nettoge- winn/ (Verlust) EUR
A.P. MOELLER - MAERSK A/S B	(2.300)	DKK	13634,76	12.200,00	(28.060.000)	442.326
A.P. MOELLER - MAERSK A/S B	(281)	DKK	13445,41	12.200,00	(3.428.200)	46.909
A.P. MOELLER - MAERSK A/S B	(1.000)	DKK	13364,10	12.200,00	(12.200.000)	156.037
A.P. MOELLER - MAERSK A/S B	(500)	DKK	12197,65	12.200,00	(6.100.000)	(158)
A.P. MOELLER - MAERSK A/S B	(354)	DKK	12203,99	12.200,00	(4.318.800)	189
AEROPORTS DE PARIS ADP	(20.000)	EUR	91,06	102,20	(2.044.000)	(222.806)
AEROPORTS DE PARIS ADP	(10.000)	EUR	112,20	102,20	(1.022.000)	100.000
AEROPORTS DE PARIS ADP	(6.000)	EUR	107,06	102,20	(613.200)	29.140
AEROPORTS DE PARIS ADP	(10.000)	EUR	108,55	102,20	(1.022.000)	63.500
AEROPORTS DE PARIS ADP	(3.923)	EUR	105,24	102,20	(400.931)	11.943
ALFA LAVAL AB	(45.000)	SEK	166,47	146,20	(6.579.000)	98.959
ALFA LAVAL AB	(25.000)	SEK	146,78	146,20	(3.655.000)	1.567
ALFA LAVAL AB	(50.000)	SEK	163,43	146,20	(7.310.000)	93.446
ALFA LAVAL AB	(15.000)	SEK	157,52	146,20	(2.193.000)	18.411
ALFA LAVAL AB	(57.000)	SEK	161,30	146,20	(8.333.400)	93.362
ALFA LAVAL AB	(5.229)	SEK	148,07	146,20	(764.480)	1.062
AXFOOD AB	(443.050)	SEK	131,70	130,70	(57.906.635)	48.059
BANCO POPULAR ESPAGNOL SA	(250.000)	EUR	4,35	4,36	(1.089.250)	(2.703)
BANCO POPULAR ESPAGNOL SA	(50.000)	EUR	4,80	4,36	(217.850)	22.358
BANCO POPULAR ESPAGNOL SA	(200.000)	EUR	4,56	4,36	(871.400)	40.423
BANCO POPULAR ESPAGNOL SA	(81.935)	EUR	4,63	4,36	(356.991)	22.189
BANKIA S.A.	(900.000)	EUR	1,23	1,12	(1.010.700)	100.720
BANKIA S.A.	(180.000)	EUR	1,22	1,12	(202.140)	17.590
BANKIA S.A.	(1.100.000)	EUR	1,19	1,12	(1.235.300)	75.468
BANKIA S.A.	(1.570.000)	EUR	1,18	1,12	(1.763.110)	94.550
BANKIA S.A.	(121.000)	EUR	1,18	1,12	(135.883)	6.403
BANKINTER SA	(150.000)	EUR	6,94	6,59	(988.500)	52.633
BANKINTER SA	(38.000)	EUR	6,96	6,59	(250.420)	13.880
BANKINTER SA	(160.000)	EUR	6,67	6,59	(1.054.400)	12.022
BANKINTER SA	(45.000)	EUR	6,85	6,59	(296.550)	11.837
BMW-BAYER.MOTORENWERKE	(10.000)	EUR	115,09	98,23	(982.300)	168.590
BMW-BAYER.MOTORENWERKE	(4.200)	EUR	115,22	98,23	(412.566)	71.365
BMW-BAYER.MOTORENWERKE	(3.000)	EUR	115,10	98,23	(294.690)	50.617
BMW-BAYER.MOTORENWERKE	(3.000)	EUR	115,85	98,23	(294.690)	52.849
BMW-BAYER.MOTORENWERKE	(5.000)	EUR	115,82	98,23	(491.150)	87.947
BMW-BAYER.MOTORENWERKE	(4.000)	EUR	112,44	98,23	(392.920)	56.845
BMW-BAYER.MOTORENWERKE	(5.000)	EUR	104,60	98,23	(491.150)	31.850
BMW-BAYER.MOTORENWERKE	(19.000)	EUR	97,10	98,23	(1.866.370)	(21.449)
CAIXABANK	(225.000)	EUR	4,44	4,15	(933.750)	65.502
CAIXABANK	(56.000)	EUR	4,41	4,15	(232.400)	14.619
CAIXABANK	(280.000)	EUR	4,42	4,15	(1.162.000)	75.922
CAIXABANK	(145.000)	EUR	4,29	4,15	(601.750)	19.759
CAIXABANK	(51.911)	EUR	4,40	4,15	(215.431)	13.003
DAIMLER AG / NAMEN-AKT.	(12.000)	EUR	92,80	81,93	(983.160)	130.403
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S 31/12/209	(5.000)	EUR	482,70	450,10	(2.250.500)	163.000
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S 31/12/209	(5.000)	EUR	482,10	450,10	(2.250.500)	160.008
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S 31/12/209	(2.500)	EUR	473,14	450,10	(1.125.250)	57.595

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

ERLÄUTERUNG 9 - DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung der Differenz- kontrakte	Nicht real. Nettogewinn/ (Verlust) EUR
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST						
G&S 31/12/209	(1.014)	EUR	463,57	450,10	(456.401)	13.655
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(15.000)	EUR	273,95	271,98	(4.079.700)	29.540
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(6.000)	EUR	274,40	271,98	(1.631.880)	14.525
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(7.000)	EUR	289,74	271,98	(1.903.860)	124.293
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(5.000)	EUR	290,62	271,98	(1.359.900)	93.176
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(6.600)	EUR	270,07	271,98	(1.795.068)	(12.605)
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(9.651)	EUR	278,52	271,98	(2.624.879)	63.125
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(4.000)	EUR	391,44	382,89	(1.531.560)	34.182
DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(5.344)	EUR	394,50	382,89	(2.046.164)	62.030
DOW JONES EURO STOXX UTILITY	(15.000)	EUR	287,22	274,09	(4.111.350)	196.950
DOW JONES EURO STOXX UTILITY	(2.300)	EUR	282,02	274,09	(630.407)	18.236
DOW JONES STOXX 600 AUTO P. PR. 31/12/209	(2.000)	EUR	601,80	611,27	(1.222.540)	(18.944)
DOW JONES STOXX 600 AUTO P. PR. 31/12/209	(3.500)	EUR	599,44	611,27	(2.139.445)	(41.408)
DOW JONES STOXX 600 AUTO P. PR. 31/12/209	(5.000)	EUR	598,47	611,27	(3.056.350)	(64.003)
DOW JONES STOXX 600 AUTO P. PR. 31/12/209	(3.000)	EUR	607,29	611,27	(1.833.810)	(11.933)
DOW JONES STOXX 600 AUTO P. PR. 31/12/209	(1.500)	EUR	656,40	611,27	(916.905)	67.692
DOW JONES STOXX 600 AUTO P. PR. 31/12/209	(3.000)	EUR	610,01	611,27	(1.833.810)	(3.790)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(3.000)	EUR	342,51	382,30	(1.146.900)	(119.369)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(3.000)	EUR	344,32	382,30	(1.146.900)	(113.955)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(5.000)	EUR	368,10	382,30	(1.911.500)	(70.995)
DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(7.000)	EUR	390,61	382,30	(2.676.100)	58.170
DUERR AG	(12.000)	EUR	101,44	83,79	(1.005.480)	211.851
DUERR AG	(5.000)	EUR	108,05	83,79	(418.950)	121.291
DUERR AG	(6.000)	EUR	88,95	83,79	(502.740)	30.951
ELRINGKLINGER AG /NAM.	(15.000)	EUR	29,99	24,47	(366.975)	82.868
ELRINGKLINGER AG /NAM.	(20.000)	EUR	30,21	24,47	(489.300)	114.996
ELRINGKLINGER AG /NAM.	(7.097)	EUR	30,47	24,47	(173.628)	42.612
ELRINGKLINGER AG /NAM.	(12.903)	EUR	30,22	24,47	(315.672)	74.261
ELRINGKLINGER AG /NAM.	(30.000)	EUR	28,26	24,47	(733.950)	113.949
ELRINGKLINGER AG /NAM.	(15.000)	EUR	27,95	24,47	(366.975)	52.259
ELRINGKLINGER AG /NAM.	(6.709)	EUR	25,74	24,47	(164.136)	8.563
ELRINGKLINGER AG /NAM.	(33.291)	EUR	24,41	24,47	(814.464)	(1.784)
ELRINGKLINGER AG /NAM.	(6.172)	EUR	24,81	24,47	(150.998)	2.130
ELRINGKLINGER AG /NAM.	(22.828)	EUR	24,61	24,47	(558.487)	3.246
EURO STOXX 50 PR	(300)	EUR	3160,19	3.438,12	(1.031.436)	(83.378)
EURO STOXX 50 PR	(700)	EUR	3141,50	3.438,12	(2.406.684)	(207.633)
EURO STOXX 50 PR	(500)	EUR	3340,24	3.438,12	(1.719.060)	(48.940)
EURO STOXX 50 PR	(400)	EUR	3583,44	3.438,12	(1.375.248)	58.128
EURO STOXX 50 PR	(300)	EUR	3597,82	3.438,12	(1.031.436)	47.909
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N. V	(25.000)	EUR	15,40	13,00	(325.000)	59.973
FRANKFURT AIRPORT SERV. WORLDW. 31/12/209	(15.000)	EUR	58,24	56,52	(847.800)	25.800
FRANKFURT AIRPORT SERV. WORLDW. 31/12/209	(25.000)	EUR	58,24	56,52	(1.413.000)	43.000
GRUPE EUROTUNNEL REGROUPEMT	(100.000)	EUR	13,77	13,26	(1.325.500)	51.000

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

ERLÄUTERUNG 9 - DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung der Differenz- kontrakte	Nicht real. Nettogewinn/ (Verlust) EUR
GRUPE EUROTUNNEL						
REGROUPEMT	(40.000)	EUR	13,77	13,26	(530.200)	20.400
GRUPE EUROTUNNEL						
REGROUPEMT	(40.000)	EUR	13,77	13,26	(530.200)	20.400
GRUPE EUROTUNNEL						
REGROUPEMT	(4.934)	EUR	13,77	13,26	(65.400)	2.516
GRUPE EUROTUNNEL						
REGROUPEMT	(75.066)	EUR	13,77	13,26	(995.000)	38.284
GRUPE EUROTUNNEL						
REGROUPEMT	(5.400)	EUR	13,44	13,26	(71.577)	986
H.LUNDBECK A/S	(15.000)	DKK	130,40	130,50	(1.957.500)	(197)
H.LUNDBECK A/S	(6.000)	DKK	125,27	130,50	(783.000)	(4.207)
H.LUNDBECK A/S	(5.000)	DKK	122,73	130,50	(652.500)	(5.207)
H.LUNDBECK A/S	(2.000)	DKK	122,92	130,50	(261.000)	(2.032)
H.LUNDBECK A/S	(42.141)	DKK	142,51	130,50	(5.499.401)	67.837
H.LUNDBECK A/S	(16.761)	DKK	140,70	130,50	(2.187.311)	22.913
H.LUNDBECK A/S	(25.099)	DKK	139,60	130,50	(3.275.420)	30.628
H.LUNDBECK A/S	(85.999)	DKK	136,82	130,50	(11.222.870)	72.830
H.LUNDBECK A/S	(24.700)	DKK	132,48	130,50	(3.223.350)	6.564
HAMBURGER HAFEN UND LOGISTIK AG 31/12/20	(8.073)	EUR	17,55	18,13	(146.363)	(4.687)
HAMBURGER HAFEN UND LOGISTIK AG 31/12/20	(10.224)	EUR	17,83	18,13	(185.361)	(3.044)
HAMBURGER HAFEN UND LOGISTIK AG 31/12/20	(50.000)	EUR	17,89	18,13	(906.500)	(11.912)
ICA GRUPPEN AB	(157.410)	SEK	295,40	293,10	(46.136.871)	39.272
INCHCAPE	(131.949)	GBP	8,54	8,14	(1.073.405)	74.209
INCHCAPE	(68.051)	GBP	8,53	8,14	(553.595)	37.913
INFINEON TECHNOLOGIES /NAM.	(29.000)	EUR	7,40	11,23	(325.670)	(111.143)
INFINEON TECHNOLOGIES /NAM.	(75.000)	EUR	10,59	11,23	(842.250)	(47.755)
J.SAINSBURY PLC	(300.000)	GBP	2,59	2,72	(816.000)	(53.767)
J.SAINSBURY PLC	(235.000)	GBP	2,63	2,72	(639.200)	(28.772)
JERONIMO MARTINS SGPS SA	(100.000)	EUR	8,02	11,54	(1.154.000)	(352.000)
JERONIMO MARTINS SGPS SA	(87.500)	EUR	8,02	11,54	(1.009.750)	(308.000)
KONECRANES PLC	(13.327)	EUR	24,99	26,22	(349.434)	(16.341)
KONECRANES PLC	(50.000)	EUR	20,48	26,22	(1.311.000)	(287.000)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(10.000)	CHF	141,44	124,60	(1.246.000)	161.823
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(45.000)	CHF	133,00	124,60	(5.607.000)	363.155
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(14.000)	CHF	131,56	124,60	(1.744.400)	93.610
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(5.100)	CHF	131,05	124,60	(635.460)	31.606
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(6.822)	CHF	125,95	124,60	(850.021)	8.880
LVMH ACT.	(3.800)	EUR	168,69	159,10	(604.580)	36.431
METRO AG	(20.000)	EUR	28,27	28,30	(565.900)	(566)
METRO AG	(15.000)	EUR	33,29	28,30	(424.425)	74.942
MICHELIN B /NOM.	(30.000)	EUR	68,35	94,69	(2.840.700)	(790.200)
NORDEA BANK AB	(90.000)	SEK	105,14	104,30	(9.387.000)	8.183
NORDEA BANK AB	(104.000)	SEK	105,76	104,30	(10.847.200)	16.423
NORMA GROUP	(23.772)	EUR	46,10	45,50	(1.081.626)	14.308
NORMA GROUP	(26.228)	EUR	46,60	45,50	(1.193.374)	28.904
ORKLA AS A	(649.446)	NOK	62,70	61,85	(40.168.235)	62.446
PLASTIC OMNIUM	(12.634)	EUR	26,77	22,90	(289.319)	48.933
PLASTIC OMNIUM	(6.304)	EUR	26,38	22,90	(144.362)	21.909
PLASTIC OMNIUM	(8.696)	EUR	26,01	22,90	(199.138)	27.023
PLASTIC OMNIUM	(10.000)	EUR	26,59	22,90	(229.000)	36.878

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

ERLÄUTERUNG 9 - DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung der Differenz- kontrakte	Nicht real. Nettogewinn/ (Verlust) EUR
PLASTIC OMNIUM	(26.000)	EUR	25,02	22,90	(595.400)	55.224
PLASTIC OMNIUM	(17.739)	EUR	24,05	22,90	(406.223)	20.375
ROLLS ROYCE HLD	24.918	GBP	8,68	8,82	219.652	4.699
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC /PFD	3.513.438	GBP	0,00	0,00	3.513	4.890
SANDVIK AB	(130.000)	SEK	89,35	91,80	(11.934.000)	(34.548)
SANDVIK AB	(50.000)	SEK	90,34	91,80	(4.590.000)	(7.932)
SANDVIK AB	(84.000)	SEK	94,35	91,80	(7.711.200)	23.279
SANDVIK AB	(20.826)	SEK	97,13	91,80	(1.911.827)	12.036
SEADRILL LTD	(20.000)	NOK	88,45	81,75	(1.635.000)	15.158
SEADRILL LTD	(40.000)	NOK	88,45	81,75	(3.270.000)	30.316
SEADRILL LTD	(24.000)	NOK	88,45	81,75	(1.962.000)	18.190
SEADRILL LTD	(9.565)	NOK	83,08	81,75	(781.939)	1.435
SIEMENS AG /NAM.	(40.000)	EUR	82,34	91,05	(3.642.000)	(348.400)
SIEMENS AG /NAM.	(2.715)	EUR	96,27	91,05	(247.201)	14.183
SKANSKA B	(115.000)	SEK	168,60	167,90	(19.308.500)	8.732
STATOIL ASA	(16.000)	NOK	123,60	140,70	(2.251.200)	(30.950)
STATOIL ASA	(20.000)	NOK	124,89	140,70	(2.814.000)	(35.774)
STATOIL ASA	(60.000)	NOK	144,32	140,70	(8.442.000)	24.564
STATOIL ASA	(8.287)	NOK	142,69	140,70	(1.165.981)	1.864
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(75.000)	SEK	129,79	121,70	(9.127.500)	65.838
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(75.000)	SEK	126,42	121,70	(9.127.500)	38.405
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(100.000)	SEK	127,77	121,70	(12.170.000)	65.828
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(92.000)	SEK	121,97	121,70	(11.196.400)	2.687
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(89.000)	SEK	121,83	121,70	(10.831.300)	1.212
SWEDBANK AB -A-	(45.000)	SEK	206,75	194,90	(8.770.500)	57.858
SWEDBANK AB -A-	(50.000)	SEK	198,21	194,90	(9.745.000)	17.947
SWEDBANK AB -A-	(50.000)	SEK	196,65	194,90	(9.745.000)	9.486
SWEDBANK AB -A-	(58.000)	SEK	191,49	194,90	(11.304.200)	(21.450)
THE SWATCH GROUP AG	(1.527)	CHF	367,82	368,80	(563.158)	(1.437)
THE SWATCH GROUP AG	(2.500)	CHF	416,26	368,80	(922.000)	113.988
TRAVIS PERKINS PLC	(30.000)	GBP	17,38	21,13	(633.900)	(157.969)
VALEO	(13.000)	EUR	87,92	140,90	(1.831.700)	(688.695)
WARTSILA CORPORATION -B-	(7.532)	EUR	37,42	42,37	(319.131)	(37.292)
WARTSILA CORPORATION -B-	(13.000)	EUR	36,91	42,37	(550.810)	(71.006)
WARTSILA CORPORATION -B-	(15.000)	EUR	40,93	42,37	(635.550)	(21.654)
WARTSILA CORPORATION -B-	(25.000)	EUR	41,41	42,37	(1.059.250)	(24.000)
WARTSILA CORPORATION -B-	(2.183)	EUR	41,65	42,37	(92.494)	(1.577)
WEIR GROUP PLC	(56.000)	GBP	18,58	17,15	(960.400)	112.842
WEIR GROUP PLC	(15.000)	GBP	17,60	17,15	(257.250)	9.483
WEIR GROUP PLC	(7.219)	GBP	17,79	17,15	(123.806)	6.450
WIENERBERGER AG	(89.174)	EUR	9,54	14,05	(1.252.895)	(402.264)
WIRECARD AG/APRES RED.CAP	(10.000)	EUR	34,27	34,45	(344.450)	(1.793)
WIRECARD AG/APRES RED.CAP	(12.000)	EUR	39,69	34,45	(413.340)	62.931
WIRECARD AG/APRES RED.CAP	(50.000)	EUR	38,79	34,45	(1.722.250)	217.165
WIRECARD AG/APRES RED.CAP	(63.000)	EUR	35,74	34,45	(2.170.035)	81.585
WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	(800.000)	GBP	1,88	1,83	(1.461.600)	63.771
Summe						2.488.414

Zum 30. Juni 2015 betrug der nicht realisierte Nettogewinn aus Differenzkontrakten 2.488.414 EUR.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2015

ERLÄUTERUNG 9 - DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - Europe Long-Short Dynamic Plus*

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung der Differenz- kontrakte	Nicht real. Nettoge- winn/ (Verlust) EUR
A.P. MOELLER - MAERSK A/S B	(70)	DKK	12.270,34	12.200,00	(854.000)	660
A.P. MOELLER - MAERSK A/S B	(619)	DKK	11.971,28	12.200,00	(7.551.800)	(18.977)
ADECCO /ACT.NOM.	2.732	CHF	74,12	75,85	207.222	4.544
AEROPORTS DE PARIS ADP	(5.738)	EUR	104,79	102,20	(586.424)	14.855
ALFA LAVAL AB	(22.745)	SEK	121,06	121,70	(2.768.067)	(1.572)
ALFA LAVAL AB	(23.713)	SEK	121,06	121,70	(2.885.872)	(1.639)
ALLIANZ SE/NAM.VINKULIERT	3.080	EUR	140,30	139,35	429.198	(2.932)
ALLIANZ SE/NAM.VINKULIERT	307	EUR	145,57	139,35	42.780	(1.908)
ANHEUSER-BUSH INBEV SA	1.897	EUR	106,93	108,40	205.635	2.784
AXA	6.023	EUR	23,43	22,36	134.674	(6.452)
AXA	14.864	EUR	22,43	22,36	332.359	(1.079)
AXFOOD AB	(90.072)	NOK	61,30	61,85	(5.570.953)	(5.650)
AXFOOD AB	(8.652)	SEK	147,28	146,20	(1.264.922)	1.012
AXFOOD AB	(40.904)	SEK	126,01	130,70	(5.346.153)	(20.823)
BALOISE HOLDING/NAMEN	949	CHF	113,54	113,60	107.806	51
BANCO POPULAR ESPAGNOL SA	(4.816)	EUR	4,63	4,36	(20.983)	1.304
BANCO POPULAR ESPAGNOL SA	(3.500)	EUR	4,39	4,36	(15.250)	99
BANCO POPULAR ESPAGNOL SA	(73.443)	EUR	4,45	4,36	(319.991)	6.551
BANKIA S.A.	(215.000)	EUR	1,18	1,12	(241.445)	12.948
BANKIA S.A.	11.765	EUR	1,17	1,12	13.212	(592)
BANKIA S.A.	(319.216)	EUR	1,14	1,12	(358.480)	5.997
BANKINTER SA	(1.684)	EUR	6,85	6,59	(11.098)	443
BANKINTER SA	(1.350)	EUR	6,67	6,59	(8.897)	102
BANKINTER SA	(51.033)	EUR	6,60	6,59	(336.307)	690
BMW-BAYER.MOTORENWERKE	(5.452)	EUR	96,67	98,23	(535.550)	(8.505)
BMW-BAYER.MOTORENWERKE	(1.973)	EUR	96,67	98,23	(193.808)	(3.078)
CAIXABANK	(40.000)	EUR	4,29	4,15	(166.000)	5.451
CAIXABANK	(82.453)	EUR	4,30	4,15	(342.180)	12.329
CONTINENTAL AG	100	EUR	213,68	210,25	21.025	(343)
CONTINENTAL AG	759	EUR	205,07	210,25	159.580	3.932
DANSKE BANK AS	28.253	DKK	194,71	196,30	5.546.064	6.025
DELHAIZE GROUP	3.158	EUR	79,05	76,20	240.640	(9.009)
DFDS A/S COPENHAGEN	5.440	DKK	916,37	911,00	4.955.840	(3.918)
DISTRIBUIDORA INTL	19.763	EUR	6,96	6,85	135.298	(2.307)
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S 31/12/209	(317)	EUR	464,80	450,10	(142.682)	4.661
DJ EUROPE STOXX 600 INDUST G&S 31/12/209	(1.897)	EUR	451,29	450,10	(853.840)	2.251
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(6.011)	EUR	272,14	271,98	(1.634.872)	987
DJ EUROPE STOXX 600 INSUR.IND	(820)	EUR	279,21	271,98	(223.024)	5.927
DNB ASA	(10.777)	GBP	17,94	17,15	(184.826)	11.904
DOW JONES EURO STOXX UTILITY	(400)	EUR	286,52	274,09	(109.636)	4.973
DOW JONES EURO STOXX UTILITY	(2.277)	EUR	276,55	274,09	(624.103)	5.592
DOW JONES EURO STOXX UTILITY	(123)	EUR	283,69	274,09	(33.713)	1.181
DOW JONES STOXX 600 AUTO P.PR. 31/12/209	(205)	EUR	641,98	611,27	(125.310)	6.295
DOW JONES STOXX 600 AUTO P.PR. 31/12/209	(304)	EUR	601,37	611,27	(185.826)	(3.009)

* Siehe Erläuterung 1

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

ERLÄUTERUNG 9 - DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung der Differenz- kontrakte	Nicht real. Nettogewinn/ (Verlust) EUR
DOW JONES STOXX 600 AUTO P.PR. 31/12/209	(1.264)	EUR	601,59	611,27	(772.645)	(12.236)
DSV	15.634	DKK	221,29	217,60	3.401.958	(7.731)
DSV	625	DKK	220,06	217,60	136.000	(206)
DUERR AG	(1.900)	EUR	87,75	83,79	(159.201)	7.530
DUERR AG	(2.776)	EUR	80,65	83,79	(232.601)	(8.725)
ELRINGKLINGER AG /NAM.	(3.580)	EUR	24,61	24,47	(87.585)	528
ELRINGKLINGER AG /NAM.	(950)	EUR	24,97	24,47	(23.242)	482
ELRINGKLINGER AG /NAM.	(15.179)	EUR	23,98	24,47	(371.354)	(7.423)
ELRINGKLINGER AG /NAM.	(6.071)	EUR	23,98	24,47	(148.527)	(2.969)
FAURECIA SA	12.859	EUR	35,80	36,53	469.675	9.386
FAURECIA SA	350	EUR	37,04	36,53	12.784	(180)
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V FRANKFURT AIRPORT SERV.	(3.795)	EUR	13,40	13,00	(49.335)	1.499
WORLDW. 31/12/209	(5.237)	EUR	55,94	56,52	(295.995)	(3.023)
GAMESA CORP.TECNOLOGICA SA	22.449	EUR	13,95	13,93	312.715	(373)
GAMESA CORP.TECNOLOGICA SA	(2.224)	EUR	14,35	13,93	(30.980)	929
GEA GROUP AG	6.830	EUR	40,46	40,22	274.703	(1.666)
GRAND CITY PROPERTIES	1.637	EUR	15,73	15,60	25.537	(208)
GRAND CITY PROPERTIES	18.973	EUR	15,02	15,60	295.979	10.958
GRAND CITY PROPERTIES	5.500	EUR	15,67	15,60	85.800	(369)
GROUPE EUROTUNNEL REGROUPEMT	(3.405)	EUR	13,44	13,26	(45.133)	622
GROUPE EUROTUNNEL REGROUPEMT	(30.193)	EUR	13,06	13,26	(400.208)	(6.009)
H.LUNDBECK A/S	(825)	DKK	132,48	130,50	(107.663)	219
H.LUNDBECK A/S	(5.500)	DKK	130,53	130,50	(717.750)	19
H.LUNDBECK A/S	(30.054)	DKK	135,97	130,50	(3.922.047)	22.022
HAMBURGER HAFEN UND LOGISTIK AG 31/12/20	(7.390)	EUR	18,07	18,13	(133.981)	(447)
ICA GRUPPEN AB	(20.491)	SEK	147,28	146,20	(2.995.784)	2.398
ICA GRUPPEN AB	(21.831)	SEK	289,54	293,10	(6.398.666)	(8.441)
INCHCAPE	(28.700)	GBP	2,63	2,72	(78.064)	(3.514)
INCHCAPE	649	GBP	1,43	1,45	943	19
INDITEX	(2.800)	EUR	29,69	29,07	(81.396)	1.741
INFINEON TECHNOLOGIES /NAM.	(14.424)	EUR	11,27	11,23	(161.982)	577
INTESA SANPAOLO SPA	12.306	EUR	3,32	3,25	40.044	(791)
INTESA SANPAOLO SPA	208.514	EUR	3,14	3,25	678.505	22.767
ISS A/S	5.842	DKK	222,99	220,30	1.286.993	(2.105)
ISS A/S	4.784	DKK	220,43	220,30	1.053.915	(80)
ISS A/S	5.858	DKK	224,07	220,30	1.290.517	(2.958)
J.SAINSBURY PLC	(18.300)	GBP	8,54	8,14	(148.871)	10.292
J.SAINSBURY PLC	(121.429)	GBP	1,75	1,83	(221.851)	(12.484)
JERONIMO MARTINS SGPS SA	(12.135)	EUR	12,00	11,54	(140.038)	5.636
KAPPAHL AB	(17.136)	SEK	189,17	194,90	(3.339.806)	(10.655)
KAPPAHL AB	59.576	SEK	34,14	29,30	1.745.577	(31.253)
KONECRANES PLC	(8.871)	EUR	25,66	26,22	(232.598)	(5.001)
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(1.250)	CHF	124,65	124,60	(155.750)	62
KUEHNE +NAGEL INTERNATIONAL	(11.247)	CHF	124,96	124,60	(1.401.376)	3.859
LVMH ACT.	(200)	EUR	165,01	159,10	(31.820)	1.183
LVMH ACT.	(577)	EUR	158,41	159,10	(91.801)	(399)
METRO AG	(4.855)	EUR	28,75	28,30	(137.372)	2.227
MICHELIN B /NOM.	(150)	EUR	95,89	94,69	(14.204)	179
MICHELIN B /NOM.	(4.554)	EUR	96,06	94,69	(431.218)	6.226

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)
zum 30. Juni 2015

ERLÄUTERUNG 9 - DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung der Differenz- kontrakte	Nicht real. Nettogewinn/ (Verlust) EUR
NORDEA BANK AB	(2.600)	SEK	123,27	121,70	(316.420)	441
NORDEX SE ROSTOCK/KONV	9.076	EUR	22,10	21,46	194.771	(5.785)
NORMA GROUP	(850)	EUR	45,99	45,50	(38.675)	419
NORMA GROUP	(7.340)	EUR	46,05	45,50	(333.970)	4.005
NOVO NORDISK A/S /-B-	1.825	DKK	366,70	362,70	661.928	(978)
NOVO NORDISK A/S /-B-	5.998	DKK	360,83	362,70	2.175.475	1.507
OPTIMAL PAYMENTS PLC	(3.900)	GBP	8,25	8,14	(31.727)	609
OPTIMAL PAYMENTS PLC	(2.650)	GBP	1,83	1,83	(4.842)	19
ORKLA AS A	10.272	NOK	131,21	130,00	1.335.360	(1.408)
PANDORA A/S	90	DKK	710,27	713,50	64.215	39
PANDORA A/S	5.013	DKK	682,48	713,50	3.576.776	20.845
PER AARSLEFF -B-	115	DKK	2.197,03	2.245,00	258.175	739
PER AARSLEFF -B-	648	DKK	2.018,36	2.245,00	1.454.760	19.686
PER AARSLEFF -B-	300	DKK	2.126,40	2.245,00	673.500	4.769
PEUGEOT SA	4.000	EUR	18,80	18,55	74.180	(1.003)
PEUGEOT SA	44.958	EUR	17,27	18,55	833.746	57.132
PIRELLI ET C	3.477	EUR	15,50	15,17	52.746	(1.162)
PIRELLI ET C	3.477	EUR	15,50	15,17	52.746	(1.131)
PIRELLI ET C	325	EUR	15,23	15,17	4.930	(20)
PIRELLI ET C	24.791	EUR	15,25	15,17	376.079	(1.990)
PLASTIC OMNIUM	(2.300)	EUR	24,21	22,90	(52.670)	3.010
PLASTIC OMNIUM	(9.659)	EUR	23,22	22,90	(221.191)	3.082
PLASTIC OMNIUM	(1.632)	EUR	23,90	22,90	(37.373)	1.636
RENAULT SA	113	EUR	94,95	93,47	10.562	(167)
RENAULT SA	5.053	EUR	89,86	93,47	472.304	18.218
REXEL SA	4.304	EUR	15,53	14,43	62.107	(4.720)
REXEL SA	1.450	EUR	14,72	14,43	20.924	(425)
REXEL SA	26.492	EUR	14,91	14,43	382.280	(12.683)
ROYAL UNIBREW A/S	12.243	DKK	232,27	231,00	2.828.133	(2.080)
SAMPO PLC A	2.425	EUR	42,81	42,30	102.578	(1.232)
SAMPO PLC A	3.468	EUR	41,66	42,30	146.696	2.228
SANDVIK AB	(12.750)	NOK	86,55	81,75	(1.042.313)	6.921
SANDVIK AB	(850)	SEK	196,72	194,90	(165.665)	167
SEADRILL LTD	(45.536)	GBP	2,62	2,72	(123.858)	(6.598)
SEADRILL LTD	(1.500)	NOK	82,54	81,75	(122.625)	135
SENIOR PLC	10.000	GBP	2,43	2,38	23.770	(686)
SIEMENS AG /NAM.	(1.278)	EUR	95,27	91,05	(116.362)	5.392
SIEMENS AG /NAM.	(6.071)	EUR	92,73	91,05	(552.765)	10.203
SKANDINAVENSK.BANKEN A	(14.571)	NOK	142,40	140,70	(2.050.140)	2.803
SKANDINAVENSK.BANKEN A	5.000	SEK	107,06	106,10	530.500	(522)
SKANSKA B	30.443	SEK	103,06	106,10	3.230.002	10.053
SOLAR A/S -B-	368	DKK	358,66	362,00	133.216	165
STATOIL ASA	55.995	GBP	1,39	1,45	81.327	4.735
STATOIL ASA	(1.450)	NOK	141,93	140,70	(204.015)	202
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(126)	SEK	125,83	130,70	(16.468)	(67)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(24.137)	SEK	103,57	104,30	(2.517.489)	(1.914)
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	(40.071)	SEK	95,52	91,80	(3.678.518)	16.172
SWEDBANK AB -A-	(19.620)	SEK	95,78	91,80	(1.801.116)	8.463
SWEDBANK AB -A-	(17.455)	SEK	168,40	167,90	(2.930.695)	951
SWEDBANK AB -A-	(6.934)	SEK	189,17	194,90	(1.351.437)	(4.311)
THE SWATCH GROUP AG	(611)	CHF	363,97	368,80	(225.337)	(2.838)
TOPPS TILES PLC	(5.000)	GBP	2,75	2,72	(13.600)	228
TOPPS TILES PLC	(4.554)	GBP	21,34	21,13	(96.226)	1.331
TRAVIS PERKINS PLC	247.425	GBP	2,55	2,38	588.129	(58.637)

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

ERLÄUTERUNG 9 - DIFFERENZKONTRAKTE (CFD) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Wäh- rung	Basis- preis	Markt- wert des Basis- werts	Engagement in Währung der Differenz- kontrakte	Nicht real. Nettogewinn/ (Verlust) EUR
UNICREDIT AZ	34.000	EUR	6,39	6,01	204.170	(13.031)
VALEO	(1.973)	EUR	134,59	140,90	(277.996)	(12.456)
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	2.000	DKK	330,99	332,20	664.400	325
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	12.446	DKK	319,54	332,20	4.134.561	21.118
WARTSILA CORPORATION -B-	(3.795)	EUR	41,04	42,37	(160.794)	(5.061)
WARTSILA CORPORATION -B-	(5.393)	EUR	41,04	42,37	(228.501)	(7.191)
WEIR GROUP PLC	(9.438)	GBP	8,53	8,14	(76.778)	5.258
WEIR GROUP PLC	60.473	GBP	3,07	2,88	174.162	(16.503)
WIENERBERGER AG	(12.488)	EUR	13,74	14,05	(175.456)	(3.873)
WIRECARD AG/APRES RED.CAP	(1.300)	EUR	34,74	34,45	(44.779)	383
WIRECARD AG/APRES RED.CAP	(10.929)	EUR	35,58	34,45	(376.449)	12.351
WIRECARD AG/APRES RED.CAP	(7.795)	EUR	35,74	34,45	(268.499)	10.095
WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	(9.300)	GBP	17,51	17,15	(159.495)	4.766
WM MORRISON SUPERMARKETS PLC	10.349	GBP	1,44	1,45	15.031	<u>135</u>
Summe						106.129

Zum 30. Juni 2015 betrug der nicht realisierte Nettogewinn aus Differenzkontrakten 106.129 EUR.

ERLÄUTERUNG 10 - FINANZTERMINGESCHÄFTE

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015 waren folgende Finanzterminkontrakte offen:

Danske Invest Sicav - Europe Long - Short Dynamic Plus*

	Kontrakte	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung (EUR)	Fälligkeit	Währung	Nicht realisierter Verlust
VERKAUF	DOW JONES 600- CONS.& MAT.	(26)	(504.010)	18/09/2015	EUR	(2.070)
VERKAUF	DOW JONES STOXX 600 PRICE IX	(105)	(1.999.200)	18/09/2015	EUR	<u>(982)</u>
						(3.052)

ERLÄUTERUNG 11 - EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Teilfonds-Schließung: Danske Invest SICAV - US Mid Cap

Der Teilfonds Danske Invest SICAV - US Mid Cap wurde geschlossen, da alle verbleibenden Anteile der Klassen durch einen Auftrag, der am 9. Juli 2015 für den am 10. Juli 2015 berechneten NIW platziert wurde, zurückgenommen wurden.

Der Widerruf der Meldung des Teilfonds in Luxemburg, Deutschland und der Schweiz wird zu gegebener Zeit erfolgen.

* Siehe Erläuterung 1

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 30. Juni 2015

1) Danske Invest SICAV - Gesamtkostenquote (TER) zum 30. Juni 2015

Namedes Teilfonds	Währung	ISIN-Code	TER	TER
			ohne Erfolgsge- bühr	einschl. Erfolgsgebühr
Eastern Europe	EUR			
Eastern Europe Klasse I		LU0727216912	1,21 %	1,21 %
Eastern Europe Klasse A		LU0727216755	2,15 %	2,15 %
Europe	EUR			
Europe Klasse I		LU0727217134	1,03 %	1,03 %
Europe Klasse A		LU0727217050	1,77 %	1,77 %
Europe Absolute	EUR			
Europe Absolute Klasse A p		LU0644011495	1,80 %	2,44 %
Europe Absolute Klasse I p		LU0644011735	1,16 %	1,98 %
Europe Absolute Klasse A-sek hp		LU0644011651	1,80 %	2,36 %
Global Inflation Linked Bond	EUR			
Global Inflation Linked Bond Klasse A		LU0727217308	1,06 %	1,06 %
Global Inflation Linked Bond Klasse I ⁷		LU0727217480	0,53 %	0,53 %
Global Inflation Linked Bond Klasse Y		LU0790898422	0,98 %	0,98 %
Global Inflation Linked Bond Klasse A d ⁵		LU0727217647	0,95 %	0,95 %
Global Inflation Linked Bond Klasse A-sek h ⁵		LU1204914821	1,05 %	1,05 %
Euro High Yield Bond	EUR			
Euro High Yield Bond Klasse A		LU0923469943	1,28 %	1,28 %
Euro High Yield Bond Klasse A-sek h ⁵		LU1204911645	1,25 %	1,25 %
Euro High Yield Bond Klasse A d ⁵		LU1204911728	1,14 %	1,14 %
Europe Long-Short Dynamic	EUR			
Europe Long-Short Dynamic A p		LU0861185303	1,80 %	3,55 %
Europe Long-Short Dynamic I p		LU0861186293	1,16 %	3,01 %
Europe Long-Short Dynamic A-sek hp		LU0861185998	1,80 %	3,49 %
Germany³	EUR			
Germany Klasse A		LU1116403517	1,88 %	1,88 %
Germany Klasse I		LU1116403780	1,01 %	1,01 %
Germany Klasse A-sek ⁵		LU1204912536	1,09 %	1,09 %
Germany Klasse A-nok ⁵		LU1204912619	1,04 %	1,04 %
Nordic Corporate Bond³	EUR			
Nordic Corporate Bond Klasse A		LU1116404325	1,16 %	1,16 %
Nordic Corporate Bond Klasse A-sek d h		LU1116404838	1,07 %	1,07 %
Nordic Corporate Bond Klasse I		LU1116404671	0,56 %	0,56 %
Nordic Corporate Bond Klasse A d ⁵		LU1204915398	0,93 %	0,93 %
Nordic Corporate Bond Klasse A-sek h ⁸		LU1204915125	1,01 %	1,01 %
US Mid Cap¹	USD			
US Mid Cap Klasse A-eur		LU1116406379	1,89 %	1,89 %
US Mid Cap Klasse I		LU1116405728	1,06 %	1,06 %
US High Yield Bond⁴	USD			
US High Yield Bond Klasse I		LU1116405215	0,76 %	0,76 %
US High Yield Bond Klasse A-eur h ⁶		LU1116406023	1,65 %	1,65 %

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

Global Inflation Linked Bond Short Duration ²	EUR			
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse A		LU1116403947	1,11 %	1,11 %
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse A d ⁵		LU1204915042	1,00 %	1,00 %
Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse I		LU1116404168	0,64 %	0,64 %

¹ Dieser Teilfonds wurde am 11. Dezember 2014 aufgelegt

² Dieser Teilfonds wurde am 12. Dezember 2014 aufgelegt

³ Dieser Teilfonds wurde am 5. Dezember 2014 aufgelegt

⁴ Dieser Teilfonds wurde am 14. Januar 2015 aufgelegt

⁵ Diese Anteilsklasse wurde am 16. Juni 2015 aufgelegt

⁶ Diese Anteilsklasse wurde am 19. März 2015 aufgelegt

⁷ Diese Anteilsklasse wurde am 4. Mai 2015 vollständig zurückgenommen

⁸ Diese Anteilsklasse wurde am 16. Juni 2015 aufgelegt und am 19. Juni 2015 geschlossen

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

