



JAHRESBERICHT, EINSCHLIESSLICH DES GEPRÜFTEN ABSCHLUSSES ZUM 31. DEZEMBER 2019

DANSKE INVEST SICAV

DANSKE INVEST SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable

Jahresbericht, einschließlich des geprüften Abschlusses

zum 31. Dezember 2019

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 Jahresberichts einschließlich des geprüften Abschlusses sowie dem ungeprüften Halbjahresbericht erfolgen, falls dieser nach dem letzten Jahresbericht einschließlich des geprüften Abschlusses veröffentlicht wurde. Niemand ist zur Bereitstellung anderer Informationen berechtigt, die nicht in dem aktuellen Prospekt sowie in den darin genannten Dokumenten enthalten und öffentlich zugänglich sind.

DANSKE INVEST SICAV

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|------------|
| Management und Verwaltung | 5 |
| Informationen an die Anteilhaber | 7 |
| Bericht des Verwaltungsrates | 8 |
| Bericht des Anlageverwalters | 10 |
| Bericht des <i>Réviseur d'Entreprises Agréé</i> | 12 |
| Aufstellung des Nettovermögens | 14 |
| Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens | 44 |
| Aufstellung nach Anzahl der Anteile | 55 |
| Statistik | 103 |
| China | |
| Wertpapierbestand | 127 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 129 |
| Danish Bond | |
| Wertpapierbestand | 130 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 132 |
| Danish Mortgage Bond | |
| Wertpapierbestand | 133 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 136 |
| Denmark Focus | |
| Wertpapierbestand | 137 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 138 |
| Eastern Europe | |
| Wertpapierbestand | 139 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 141 |
| Eastern Europe Absolute | |
| Wertpapierbestand | 142 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 145 |
| Eastern Europe ex. Russia | |
| Wertpapierbestand | 146 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 149 |
| Emerging and Frontier Markets | |
| Wertpapierbestand | 150 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 156 |
| Emerging Markets Debt Hard Currency | |
| Wertpapierbestand | 157 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 170 |
| Euro High Yield Bond | |
| Wertpapierbestand | 171 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 177 |
| Europe | |
| Wertpapierbestand | 178 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 180 |
| Europe High Dividend | |
| Wertpapierbestand | 181 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 183 |
| Europe Small Cap | |
| Wertpapierbestand | 184 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 187 |
| European Bond | |
| Wertpapierbestand | 188 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 192 |
| European Corporate Sustainable Bond | |
| Wertpapierbestand | 193 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 198 |
| Euro Investment Grade Corporate Bond* | |
| Wertpapierbestand | 199 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 205 |
| Global Emerging Markets | |
| Wertpapierbestand | 206 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 210 |
| Global Emerging Markets Small Cap | |
| Wertpapierbestand | 211 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 215 |

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

| | |
|---|------------|
| Global High Dividend | |
| Wertpapierbestand | 216 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 218 |
| Global Inflation Linked Bond | |
| Wertpapierbestand | 219 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 221 |
| Global Inflation Linked Bond Short Duration | |
| Wertpapierbestand | 222 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 224 |
| Global StockPicking | |
| Wertpapierbestand | 225 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 227 |
| India | |
| Wertpapierbestand | 228 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 230 |
| Japan | |
| Wertpapierbestand | 231 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 233 |
| Nordic Corporate Bond | |
| Wertpapierbestand | 234 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 238 |
| Russia | |
| Wertpapierbestand | 239 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 241 |
| Sverige | |
| Wertpapierbestand | 242 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 244 |
| Swedish Bond | |
| Wertpapierbestand | 245 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 247 |
| US High Yield Bond | |
| Wertpapierbestand | 248 |
| Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren | 253 |
| Erläuterungen zum geprüften Abschluss | 254 |
| Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft) | 275 |
| Ungeprüfter Anhang | 287 |

DANSKE INVEST SICAV

Management und Verwaltung

Verwaltungsrat der SICAV:

Vorsitz

Jan Stig RASMUSSEN
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
11, rue De Wecker
L-6795 Grevenmacher
Großherzogtum Luxemburg

Mitglieder

Robert Bruun MIKKELSTRUP
(zurückgetreten zum 16. Dezember 2019)
Managing Director
Danske Invest Management A/S
17, Parallelvej
2800-Kgs. Lyngby.
Dänemark

Klaus EBERT (ab 4. Februar 2020)
Executive Director
Danske Invest Management A/S, Niederlassung
Luxemburg
13, rue Edward Steichen
L-2540 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Morten RASTEN
Executive Director
Danske Invest Management A/S
17, Parallelvej
2800-Kgs. Lyngby.
Dänemark

Salla KOMULAINEN
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
52, rue de Rodenbourg
L-6950 Olingen
Großherzogtum Luxemburg

Eingetragener Sitz

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Morten RASTEN
Executive Director
Danske Invest Management A/S
17, Parallelvej
2800-Kgs. Lyngby.
Dänemark

Mitglieder

Klaus EBERT (bis 16. April 2019)
Managing Director
Danske Invest Management Company
13, rue Edward Steichen
L-2540 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Anna ALTHOFF (seit 8. April 2019)
Senior Vice President Wealth Management
Danske Bank A/S
1, Norrmalmstorg
10392 Stockholm
Schweden

Lars Eigen MØLLER
Executive Vice President
Danske Bank A/S
17, Parallelvej
2800-Kgs. Lyngby.
Dänemark

Thomas Borg DIDERIKSEN
Managing Director
Danske Bank International S.A.
13, rue Edward Steichen
L-2540 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter

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

Danske Invest Asset Management AS
Bryggetorget 4
0250 Oslo
Norwegen

Unter-Anlageverwalter

Aberdeen Standard Investments (Asia) Limited
(bis 17. November 2019)
21 Church Street
#01-01 Capital Square Two,
Singapur 049480
Singapur

FIL Pensions Management (ab 18. November 2019)
Oakhill House
130 Tonbridge Road
Hildenborough, Tonbridge
Kent TN11 9DZ
Vereinigtes Königreich

Allianz Global Investors Asia Pacific Limited
27th floor, ICBC Tower
3 Garden Road
Central
Hongkong

DANSKE INVEST SICAV

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Sumitomo Mitsui DS Asset Management (UK) Limited
(vormals: Daiwa SB Investments (UK) Limited)
5th floor,
5 King William Street,
London, EC4N 7DA
Vereinigtes Königreich

DDJ Capital Management LLC (bis 21. Juni 2019)
Stony Brook Office Park
130 Turner Street
Building 3, Suite 600
Waltham, MA 02453
USA

AQR Capital Management LLC
2 Greenwich Plaza
Greenwich, CT 06830
USA

Loomis, Sayles & Company, LP (ab 24. Juni 2019)
One Financial Center
Boston, MA 02111
USA

Unter-Unteranlageverwalter

Fidelity Institutional Asset Management LLC
900 Salem Street
Smithfield
Rhode Island 02917
USA

Unter-Anlageberater

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

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

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

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

JK Capital Management Limited
Suite 1101, Chinachem Tower
34-37 Connaught Road Central
Hongkong

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

Waverton Investment Management Limited
16 Babmaes Street
London SW1Y 6AH
Vereinigtes Königreich

Verwahrstelle und zentrale Verwaltungsstelle

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

Registerstelle

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

Hauptzahlstelle

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

Abschlussprüfer

Deloitte Audit *Société à responsabilité limitée*
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Domizilstelle

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

Vertreter in der Schweiz

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

Zahlstelle in der Schweiz

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

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

UniCredit Bank Austria AG
Postfach 35
A-1011 Wien
Österreich

Hauptvertriebsstelle

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

DANSKE INVEST SICAV

Informationen an die Anteilinhaber

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

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

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

Der aktuelle Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), eine Liste der Änderungen im Portfolio und die Satzung sind auch bei den Zahlstellen und Informationsstellen in Österreich erhältlich.

Der aktuelle Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte und eine Übersicht über die Veränderungen im Wertpapierbestand sind kostenlos in Papierform bei der deutschen (Zahl- und) Informationsstelle, Danske Bank A/S, Zweigniederlassung Hamburg, Georgsplatz 1, Postfach 101522, D-20099 Hamburg, erhältlich.

Für deutsche Anteilinhaber haben die folgenden Fonds gemäß dem Investmentsteuergesetz seit dem 1. Januar 2019 konstant mindestens 51 % ihres Nettovermögens in Aktien angelegt. Historische Daten sind auf www.danskeinvest.de verfügbar. Deutsche Steuerinländer erhalten eventuell eine teilweise Steuerbefreiung für Anlagen in diesen Fonds.

Danske Invest SICAV - China
Danske Invest SICAV - Denmark Focus
Danske Invest SICAV - Eastern Europe
Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute
Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia
Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets
Danske Invest SICAV - Europe
Danske Invest SICAV - Europe High Dividend
Danske Invest SICAV - Europe Small Cap
Danske Invest SICAV - Germany*
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets
Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap
Danske Invest SICAV - Global High Dividend
Danske Invest SICAV - Global StockPicking
Danske Invest SICAV - India
Danske Invest SICAV - Japan
Danske Invest SICAV - Russia

Der aktuelle Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, der Jahresbericht einschließlich eines geprüften Abschlusses und die ungeprüften Halbjahresberichte der SICAV – 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 Portfolio sind kostenlos am Sitz des Vertreters in der Schweiz erhältlich.

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

Vertreter in der Schweiz:

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

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats

Sehr geehrte Anteilinhaberin, sehr geehrter Anteilinhaber,

wir freuen uns, den Jahresbericht 2019 der SICAV vorzulegen, der auch den Bericht des Verwaltungsrats enthält. Der Bericht des Verwaltungsrats umfasst einige der wichtigsten Geschäftsaktivitäten der SICAV.

AKTIVITÄTEN WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHRES

Die Fondspalette der SICAV wurde verändert und vergrößert. Die SICAV ist bestrebt, ihre Fondspalette relevant, effizient und auf dem neuesten Stand zu halten. Wie in den Mitteilungen an die Anteilinhaber während des Geschäftsjahres dargelegt, wurden mehrere Fonds zusammengelegt. Gleichzeitig wurden mehr neue Fonds aufgelegt, so dass sich die Gesamtzahl der Fonds von 42 auf 48 erhöht hat.

Die Finanzergebnisse waren insgesamt zufriedenstellend. 2019 war ein uneinheitliches Jahr für die Anleger. Die Aktien haben sich auf vielen Märkten stark entwickelt, während die niedrigen Zinssätze eine Herausforderung für Anleihenleger darstellten. Sowohl in Bezug auf die Anlageergebnisse als auch auf den Netto-Cashflow erbrachten die Fonds der SICAV insgesamt eine zufriedenstellende Performance. Die Zeichnungen übertrafen insgesamt die Rücknahmen. Die SICAV verzeichnete einen Nettozufluss von EUR 894 Millionen und zum Jahresende einen Gesamtnettoinventarwert von 10,36 Milliarden EUR. Weitere Einzelheiten zur Anlagetätigkeit finden Sie im Bericht des Anlageverwalters.

Die Verwaltungsgesellschaft bereitete sich auf eine interne Zusammenlegung vor. Die Pläne für die Zusammenlegung der Verwaltungsgesellschaft der SICAV, Danske Invest Management Company, Luxemburg, mit Danske Invest Management A/S, Dänemark, wurden fertiggestellt. Die Zusammenlegung fand unmittelbar nach dem Ende des Geschäftsjahres am 1. Januar 2020 statt. Die Zusammenlegung soll die interne Effizienz verbessern und ändert nichts an der Art und Weise, wie die SICAV oder ihre Portfolios verwaltet oder betrieben werden, und um dies weiter zu erleichtern, hat Danske Invest Management A/S eine Niederlassung gegründet – Danske Invest Management A/S, Niederlassung Luxemburg.

Der Verwaltungsrat hielt 5 Sitzungen ab. Zusätzlich zu den üblichen vierteljährlichen Sitzungen haben wir eine weitere Sitzung abgehalten. Alle Sitzungen wurden in Luxemburg einberufen und abgehalten, und es nahmen alle Verwaltungsratsmitglieder an diesen Sitzungen teil. Des Weiteren unterzeichneten wir neun Umlaufbeschlüsse - ein elektronisches Mittel, das die Genehmigung eines Beschlusses ohne physische Sitzung ermöglicht (wird normalerweise nur für Routineangelegenheiten verwendet). Angesichts des Umfangs und der Art der Geschäftstätigkeit der SICAV halten wir es derzeit nicht für notwendig, ständige Ausschüsse einzurichten. Alle Angelegenheiten in Bezug auf den Verwaltungsrat, einschließlich Revisions- und Vergütungsfragen, werden daher vom gesamten Verwaltungsrat behandelt.

Die Jahreshauptversammlung findet am 21. April 2020 statt. Die Versammlung, die am eingetragenen Sitz der SICAV stattfinden wird, wird sich mit den folgenden Tagesordnungspunkten befassen, soweit sie sich auf das abgeschlossene Geschäftsjahr 2019 beziehen. Da wir keine außerordentlichen Tagesordnungspunkte vorschlagen und uns keine Vorschläge seitens der Anteilinhaber vorliegen, wird sich die Versammlung voraussichtlich nur mit den folgenden Routineangelegenheiten befassen:

- Verabschiedung des Abschlusses und die Genehmigung der Verwendung des Ergebnisses
- Wiederwahl der Verwaltungsratsmitglieder
- Wiederwahl des Abschlussprüfers
- Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats hinsichtlich ihrer Pflichten

Auf der Grundlage unserer Beurteilung der uns zur Verfügung gestellten Informationen empfehlen wir den Anteilinhabern, für alle Vorschläge des Verwaltungsrats zu den obigen Tagesordnungspunkten zu stimmen, einschließlich der Wiederwahl von Deloitte Luxembourg als Abschlussprüfer der SICAV. Die Vergütung des Verwaltungsrats umfasst die Honorare (diese werden nicht an geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder gezahlt) und die Kostenerstattung. Angaben zur Vergütung für das Jahr 2019 finden Sie in den Erläuterungen zum Jahresbericht. Zur Klarstellung: Vergütung des Verwaltungsrats ist ein integrierter Bestandteil der von den Fonds gezahlten Betriebskosten- und Verwaltungsgebühr; daher wird sie von der Verwaltungsgesellschaft getragen.

STÄNDIG GELTENDE RICHTLINIEN UND PFLICHTEN

Prüfung des Abschlusses. Wir haben den Jahresabschluss 2019 der SICAV geprüft und mit der Verwaltungsgesellschaft erörtert und festgestellt, dass er mit den uns vorgelegten Buchhaltungsunterlagen und Informationen übereinstimmt. Nach unserer Ansicht sind der Jahresbericht und der Abschluss fair, ausgewogen und verständlich und enthalten die Informationen, die Anteilinhaber benötigen, um die Finanzlage, die Performance, das Geschäftsmodell und die Geschäftsstrategie der SICAV zu beurteilen.

Interne Kontrollen. Wir haben die formellen Quartalsberichte der Verwaltungsgesellschaft über ihre Aktivitäten und Pflichten erhalten und geprüft, einschließlich der Aktivitäten der Stellen, an die bestimmte Funktionen übertragen wurden, hauptsächlich der Verwahrstelle, RBC Investor Services Bank SA. Wir sind der Ansicht, dass diese Berichte

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

die Einhaltung der internen Kontrollen, die wir und die Verwaltungsgesellschaft eingerichtet haben, um sicherzustellen, dass die SICAV die durch den Prospekt, die Satzung und alle relevanten Vorschriften festgelegten Verpflichtungen gegenüber den Anteilhabern erfüllt, angemessen dokumentieren. Falls sich in Bezug auf die Verwaltung oder Buchhaltung der SICAV wesentliche Probleme ergeben, muss uns die Verwaltungsgesellschaft unverzüglich informieren.

ESG-Überlegungen. Umwelt-, Sozial- und Governance- (ESG) Themen haben in der Vermögensverwaltungsbranche rasch an Bedeutung gewonnen, und wir freuen uns, zu den SICAVs zu gehören, die ESG-Standards bei ihren Anlagen aktiv anwenden. Das Konzept besteht darin, nicht-finanzielle ESG-Faktoren in den gesamten Anlageverwaltungsprozess zu integrieren, was wir derzeit in mehreren Fonds tun. Dazu gehören eine erste Prüfung der Anlagegelegenheiten, die Bewertung und Steuerung der sich daraus ergebenden Investitionsmöglichkeiten und -risiken sowie die detaillierte Offenlegung gegenüber den Anlegern. Weitere Einzelheiten sind dem Prospekt zu entnehmen.

Politik der aktiven Eigentümerschaft. Wir halten es für wichtig, dass die Portfoliomanager der Fonds bei der Ausübung der Stimmrechte für die Wertpapiere in ihren Portfolios verantwortungsvolle Entscheidungen treffen. Insbesondere möchten wir die Fonds dazu ermutigen, Unternehmensmaßnahmen und -richtlinien zu unterstützen, die mit Nachhaltigkeit, langfristigem Wert und ESG-Merkmalen in Einklang stehen. Wir möchten uns zwar nicht unangemessen in Unternehmensangelegenheiten einmischen, wollen jedoch als aktive Eigentümer agieren, soweit dies nach unserer Meinung im Interesse der Anteilhaber ist. Dementsprechend haben wir die Verwaltungsgesellschaft angewiesen, eine Politik der aktiven Eigentümerschaft einzuführen, die eine Grundlage für den Schutz und die Förderung langfristiger Werte in den Portfoliounternehmen schaffen soll. Diese ist unter danskeinvest.com erhältlich..

Coronavirus. In der Zeit zwischen dem Datum der Bilanz und dem Datum der Genehmigung des Abschlusses hat der Ausbruch des Coronavirus (COVID-19) weltweit umfangreiche Störungen der Geschäfte und wirtschaftlichen Aktivitäten verursacht. Die Unsicherheit über die Entstehung und Verbreitung von COVID-19 hat zu einer weltweiten Marktvolatilität geführt. Das Ausmaß der Folgen ist schwer zu bestimmen. Die Anlageverwalter beobachten jedoch die Situation und überlegen, welche Auswirkungen diese künftig auf die Bewertung der betroffenen zugrunde liegende Anlagen haben könnten.

SCHLUSSWORT

Wir danken Ihnen, unseren Anteilhabern, für Ihre anhaltende Unterstützung. Wir möchten uns auch bei allen an der Leitung von Danske Invest SICAV beteiligten Mitarbeitern für ihre engagierte Arbeit im vergangenen Geschäftsjahr bedanken. Wir freuen uns darauf, unseren Anteilhabern auch in Zukunft ein Höchstmaß an Zufriedenheit zu bieten.

Mit freundlichen Grüßen

Jan Stig Rasmussen, Vorsitz
Im Auftrag des Verwaltungsrats
7. April 2020

Dieser Bericht des Verwaltungsrats der SICAV wurde vom Verwaltungsrat („der Verwaltungsrat“ bzw. „wir“) von Danske Invest SICAV („die SICAV“) genehmigt. Die SICAV ist Teil von Danske Invest. Dies ist der Markenname für Fonds, die von verschiedenen Fondsverwaltungsgesellschaften innerhalb der Danske Bank Group verwaltet werden und hauptsächlich in Luxemburg und den nordischen Ländern domiziliert sind. Sponsor der Danske Invest-Fondsfamilie ist die Danske Bank Group, wobei jeder Fonds nach den örtlichen Vorschriften im Land seines Geschäftssitzes verwaltet wird. Das Geschäftsjahr 2019 der SICAV entsprach dem Kalenderjahr 2019. Sofern aus dem Zusammenhang nichts anderes hervorgeht, haben die in diesem Bericht verwendeten Begriffe die gleiche Bedeutung wie im Prospekt.

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Anlageverwalters für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

Anlagemärkte im Jahr 2019

Weltwirtschaft

Die Weltwirtschaft war im Jahr 2019 rückläufig, insbesondere im verarbeitenden Gewerbe, wo die Aktivität auf ein Niveau fiel, wie man es seit der Finanzkrise nicht mehr gesehen hatte. Die Unsicherheit wurde durch die Handelsspannungen zwischen den USA und China geschürt, die sich negativ auf den Welthandel, das Vertrauen der Unternehmen und die Unternehmensinvestitionen auswirkten.

Während das verarbeitende Gewerbe weltweit lahmte, preschte der Dienstleistungssektor im Galopp voran. Der Dienstleistungssektor macht einen größeren Anteil an der Weltwirtschaft aus, die durch den starken privaten Verbrauch aufgrund der geringen Arbeitslosigkeit und der niedrigen Zinssätze – und somit niedrige Wohnungskosten - unterstützt wurde.

Europa

Als Europas größte Volkswirtschaft fungierte Deutschland oft als Lokomotive für das Wachstum in der Region. Im Jahr 2019 wurde das Wachstum in Europa durch Deutschland einen Gang heruntergeschaltet, was zum Teil darauf zurückzuführen war, dass der umfangreiche Industriesektor des Landes durch die sinkende Nachfrage aus China und anderen Schwellenmärkten belastet wurde. Darüber hinaus hatte Europa mit erheblicher Unsicherheit darüber zu kämpfen, wann und wie das Vereinigte Königreich die EU verlassen würde (Brexit).

USA

Das Wachstum in den USA war zwar höher als in Europa, jedoch noch immer auf dem niedrigen Niveau von 2018, hauptsächlich aufgrund der Unsicherheit in der Handelspolitik und der nachlassenden Auswirkungen der von Donald Trump Ende 2017 eingeführten Steuerreform. Andererseits profitierte die US-Wirtschaft von der niedrigsten Arbeitslosigkeit seit 50 Jahren, was dazu beitrug, den privaten Konsum anzukurbeln.

China

Auch China musste eine Abkühlung des Wachstums hinnehmen. Dieses fiel 2019 auf den niedrigsten Stand seit 30 Jahren, nicht zuletzt aufgrund des Handelskrieges mit den USA. Dennoch wird ein allgemeiner struktureller Trend zu einem geringeren Wachstum in China erwartet, und die chinesischen Behörden verfolgten eine entgegenkommende Finanz- und Geldpolitik, um die Schläge durch den Handelskrieg abzumildern. Das Wachstum in China ist im Vergleich zu den entwickelten Märkten noch immer sehr hoch. Da China jedoch als Wachstumsmotor für etwa ein Drittel des globalen Wachstums verantwortlich ist, macht sich auch ein geringfügiger Rückgang in der Weltwirtschaft bemerkbar.

Aktienmärkte

Trotz der Unsicherheit in Bezug auf Handelspolitik und Wirtschaftswachstum erbrachten die globalen Aktien im Jahr 2019 eine Rendite von 28,9 % - ein Zehnjahreshoch. Diese ansehnlichen Renditen waren nur zu einem geringen Teil auf steigende Unternehmensgewinne zurückzuführen, da das Wachstum der Aktienkurse die Gewinne bei weitem übertraf.

Die Aktien holten ihre Verluste von 2018 im ersten Quartal 2019 wieder auf, doch folgten im Laufe des Sommers Markturbulenzen und ausgeprägte Kursschwankungen, die zum Teil durch eine Eskalation im Handelskrieg zwischen den USA und China ausgelöst wurden. Im letzten Quartal des Jahres kam es zu einer neuen, ausgedehnten Phase steigender Aktienkurse, als sich die USA und China einem Teilabkommen näherten, die Zentralbanken die Geldpolitik lockerten und einige positive Wirtschaftsdaten gemeldet wurden.

Anleihenmärkte

2019 war durch niedrige und sinkende Erträge gekennzeichnet, ausgelöst durch die zunehmende Furcht vor einer Rezession der Weltwirtschaft. Dies bedeutete, dass die Renditen vieler Anleihen am Jahresende negativ blieben.

Die Rezessionsängste erreichten im Sommer ihren Höhepunkt, als sich der Handelskrieg zwischen den USA und China verschärfte, mehrere enttäuschende wirtschaftliche Kennzahlen veröffentlicht wurden und das Risiko eines chaotischen, ungeordneten Brexit ohne ein Handelsabkommen zwischen der EU und dem Vereinigten Königreich zu steigen schien. Darüber hinaus kehrte sich in den USA die Renditekurve um - anders ausgedrückt, die Renditen für langfristige Papiere waren niedriger als die Renditen für kurzfristige Anlagen, was historisch gesehen einer der besten Indikatoren für eine bevorstehende Rezession ist.

Im Herbst begannen die Renditen wieder zu steigen, vor allem in Europa und Japan, da das politische Risiko abnahm und die Rezessionsängste nachließen. Darüber hinaus gab es neue Verhandlungen zwischen den USA und China sowie Anzeichen für eine Belebung der Wirtschaft, und ein harter Brexit wurde vorerst vermieden, während die Zentralbanken in der Eurozone und den USA den Optimismus der Finanzmärkte durch eine Lockerung der Geldpolitik weiter anheizten. Die meisten kurz- und langfristigen Renditen waren Ende 2019 jedoch immer noch niedriger als zu Beginn des Jahres.

DANSKE INVEST SICAV

Bericht des Anlageverwalters für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Devisenmarkt

Der Euro gab 2019 gegenüber Referenzwährungen wie dem US-Dollar, dem britischen Pfund, dem japanischen Yen und dem chinesischen Yuan nach. Mögliche Gründe für die EUR-Schwäche sind die politische Unsicherheit in Europa, insbesondere in Bezug auf den Brexit, und die Tatsache, dass Europa beim Wachstum hinter den USA zurückbleibt.

Erwartungen für 2020

Weltwirtschaft

Wir befinden uns in der Spätphase des globalen Wirtschaftsaufschwungs. Die Jahre mit dem höchsten Wachstum liegen wahrscheinlich hinter uns, aber der Aufschwung dürfte noch einige Zeit anhalten. Unserer Ansicht nach deuten die meisten Indikatoren darauf hin, dass das globale Wachstum im Jahr 2020 in etwa auf dem gleichen Niveau liegen wird wie im vergangenen Jahr, wenn auch mit regionalen Unterschieden.

Auf regionaler Ebene gehen wir davon aus, dass sich das Wachstum in den entwickelten Märkten, einschließlich USA, Eurozone und Japan, im Jahr 2020 im Vergleich zu 2019 verlangsamen wird. Auch in China erwarten wir eine Abkühlung, teilweise aufgrund des Coronavirus, das die Wirtschaftstätigkeit beeinträchtigt hat. Wir gehen jedoch davon aus, dass dies mehr oder weniger durch das Wachstum in anderen wichtigen Schwellenmärkten ausgeglichen wird, beispielsweise Indien, Russland, die Türkei, Südafrika und Brasilien. Diese Schwellenländer erlebten im Jahr 2018 und in Teilen des Jahres 2019 infolge des Handelskonflikts und der Straffung der Geldpolitik durch die US-Zentralbank (Fed) einen erheblichen wirtschaftlichen Abschwung. Seitdem haben sie von der Lockerung der Geldpolitik durch die Fed und ihre eigenen Zentralbanken profitiert, da sie den Binnenkonsum gestützt hat.

Aktienmärkte

Nach den sehr hohen Renditen an den globalen Aktienmärkten im Jahr 2019 sind unsere Renditeerwartungen für 2020 deutlich niedriger. Wir erwarten weiterhin positive Aktienrenditen, jedoch im einstelligen Bereich.

Anleihenmärkte

Wir erwarten, dass die langfristigen Renditen - insbesondere die Renditen 10-jähriger Staatsanleihen - im Jahr 2020 tendenziell steigen und sich die Zinsstrukturkurven versteilern werden – mit anderen Worten: die langfristigen Renditen werden stärker steigen als die kurzfristigen. Was die kurzfristigen Renditen (Renditen 2-jähriger Staatsanleihen) betrifft, rechnen wir für 2020 mit einem bescheidenen Anstieg in Deutschland und Dänemark und einem Rückgang in den USA. Unsere Erwartung steigender langfristiger Renditen basiert auf der Aussicht auf eine Stabilisierung und möglicherweise ein gewisses Wachstum der Weltwirtschaft. Dies sollte die Rezessionsängste dämpfen, die die Finanzmärkte zeitweise, beispielsweise im Sommer und Frühherbst 2019, geprägt haben.

Devisenmarkt

Während der Euro (EUR) im Jahr 2019 insgesamt schwächelte, erwarten wir für 2020 eine eher uneinheitliche Entwicklung. Für 2020 erwarten wir nach wie vor eine leichte Abschwächung gegenüber dem US-Dollar (USD) und dem chinesischen Yuan (CNY), während sich das britische Pfund (GBP) und der japanische Yen (JPY) zum Jahresende voraussichtlich um das derzeitige Niveau bewegen werden.

Coronavirus

Der Ausbruch des Coronavirus in China hat negative Auswirkungen auf die gesamte Weltwirtschaft. Die negativen Auswirkungen des Virus auf die Weltwirtschaft werden davon abhängen, wie schnell und effektiv es den Behörden in den Ländern mit infizierten Bürgern gelingt, den Ausbruch einzudämmen und zu stoppen. Je mehr sich das Virus verbreitet und je länger der Ausbruch andauert, desto größer sind natürlich die möglichen negativen Auswirkungen des Virus auf die Wirtschaft und die Finanzmärkte.

Bericht des Réviseur d'Entreprises Agréé

An die Anteilhaber von
Danske Invest SICAV
13, rue Edward Steichen
L - 2540 Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg)

Tel.: +352 451 451
Fax: +352 451 452 992
www.deloitte.lu

Bericht über die Prüfung des Abschlusses

Bestätigungsvermerk

Wir haben den Abschluss der Danske Invest SICAV (der „Fonds“) und aller ihrer Teilfonds geprüft. Er umfasst die Aufstellung des Nettovermögens und die Aufstellung des Wertpapierbestands und sonstigen Nettovermögens zum 31. Dezember 2019, die Ertrags- und Aufwandsrechnung, die Entwicklung des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt beendete Jahr und die Anmerkungen zum Abschluss, darunter eine Zusammenfassung wichtiger Rechnungslegungsgrundsätze.

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenslage des Fonds und jedes seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2019 sowie der Ergebnisse seiner Transaktionen und der Veränderung seines Nettovermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

Wir führten unsere Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den in Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) umgesetzten Internationalen Abschlussprüfungsgrundsätzen (ISAs) durch. Unsere Pflichten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISAs sind im Abschnitt „Pflichten des „Réviseur d'entreprises agréé“ in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses“ in unserem Bericht näher beschrieben. Wir sind gemäß den vom internationalen Rat für die Verabschiedung von Standards zur Berufsethik für Wirtschaftsprüfer (International Ethics Standards Board for Accountants, IESBA) herausgegebenen Kodex der ethischen Grundsätze für den Berufsstand (Code of Ethics for Professional Accountants - IESBA-Code) in der von der CSSF in Luxemburg umgesetzten Form sowie den für unsere Prüfung des Abschlusses relevanten ethischen Anforderungen von dem Fonds unabhängig. Wir sind der Überzeugung, dass die von uns zusammengetragenen Nachweise für die Prüfung ausreichend und angemessen sind, um die Grundlage für unsere Auffassung zu bilden.

Zusatz zum Testat

Wir weisen auf Erläuterung 14 des Abschlusses hin, in der die Entscheidung erläutert wird, nach dem Jahresende die Berechnung des Nettoinventarwerts sowie die Zeichnung, den Umtausch und die Rücknahme aller Anteile mehrerer Teilfonds für einige Tage auszusetzen, da die Verwaltungsgesellschaft zu der Einschätzung gelangt war, dass die Preise der von diesen Fonds gehaltenen Anlagen für einen wesentlichen Teil der zugrunde liegenden Wertpapiere in den Fonds nicht umgehend und genau ermittelt werden konnten. Wir können hierzu nicht in kompetenter Weise Stellung nehmen.

Weitere Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, jedoch nicht den Abschluss und unseren dazugehörigen Bericht des „vRéviseur d'Entreprises Agréé“.

Unsere Stellungnahme zu den Rechnungsabschlüssen umfasst nicht die sonstigen Informationen und wir äußern dahingehend keinerlei Prüfungssicherheit.

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

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats des Fonds bezüglich des Abschlusses

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung und ehrliche Darstellung des Abschlusses gemäß den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen Luxemburgs für die Erstellung von Abschlüssen und für entsprechende interne Kontrollmaßnahmen verantwortlich, die der Verwaltungsrat des Fonds für die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen für notwendig erachtet, die frei von wesentlichen wesentliche falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortsetzung des Geschäftsbetriebs. Dabei muss er Angelegenheiten, die sich auf die Fortsetzung des Geschäftsbetriebs und die Verwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung beziehen, gegebenenfalls offenlegen, es sei denn, der Verwaltungsrat hat die Absicht, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, bzw. hat keine realistische Alternative zu diesem Vorgehen.

Pflichten des *Réviseur d'Entreprises Agréé* in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses

Das Ziel unserer Prüfung ist es, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht des „*Réviseur d'Entreprises Agréé*“ zu erstellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Die angemessene Sicherheit stellt einen hohen Grad an Sicherheit dar, ist jedoch keine Garantie dafür, dass bestehende wesentliche falsche Darstellungen bei einer gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISA durchgeführten Abschlussprüfung immer entdeckt werden. Falsche Darstellungen können aufgrund von Betrug oder Irrtum entstehen und werden als wesentlich angesehen, wenn angemessenerweise zu erwarten ist, dass sie einzeln oder in ihrer Gesamtheit die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Anwendern beeinflussen könnten.

Im Rahmen unserer Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISA gehen wir während der gesamten Abschlussprüfung nach pflichtgemäßem Ermessen und mit professioneller Skepsis vor. Des Weiteren umfasst unsere Prüfung:

- Die Identifizierung und Beurteilung des Risikos wesentlicher falscher Darstellungen im Abschluss aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, die Planung und Durchführung von Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken und die Erlangung von Prüfungsnachweisen, die als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen sind. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen nicht entdeckt werden, ist höher als bei wesentlichen falschen Darstellungen, die aus Irrtümern resultieren, da dolose Handlungen geheime Absprachen, Fälschungen, gezielte Auslassungen, falsche Angaben wesentlicher Umstände oder die Umgehung interner Kontrollen beinhalten können.
- Die Erlangung eines Verständnisses der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um den Umständen angemessene Prüfungsverfahren zu erarbeiten, jedoch nicht, um eine Meinung über die Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds abzugeben.
- Die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und der vom Verwaltungsrat des Fonds vorgenommenen Schätzungen und der damit im Zusammenhang stehenden Offenlegungen.
- Die Schlussfolgerung, ob der vom Verwaltungsrat bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung angemessen ist und ob auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise eine wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit ernsthaft in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des *Réviseur d'Entreprises Agréé* auf die entsprechenden Offenlegungen im Abschluss hinzuweisen bzw. unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, falls die Offenlegungen unangemessen sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den bis zum Datum unseres Berichts des *Réviseur d'Entreprises Agréé* erlangten Prüfungsnachweisen. Künftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass die Fortführung der Unternehmenstätigkeit des Fonds nicht länger gegeben ist.
- Die Beurteilung der Gesamtdarstellung und Struktur des Abschlusses sowie seines Inhalts, einschließlich der Offenlegungen und der Frage, ob die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse im Abschluss so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild erreicht wird.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem in Bezug auf den geplanten Umfang und den Zeitplan für die Abschlussprüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich eventueller bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung entdecken.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de Révision Agréé*

Bachelet Jean-Philippe, *Réviseur d'entreprises agréé*
Partner
Luxemburg, 7. April 2020

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

| | | China | Danish Bond | Danish Mortgage Bond |
|--|-------------|-------------------|--------------------|----------------------|
| | Erläuterung | USD | DKK | DKK |
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | (2) | 23.420.395 | 255.259.138 | 3.515.182.766 |
| Bankguthaben | (2) | 604.851 | 1.794.678 | 389.051 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | | - | - | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 47.253 | 225 | 569.885 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | (2) | - | 707.922 | 11.258.526 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten | (2), (7) | - | - | 1.988.590 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten | (2), (8) | - | - | - |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten | (2), (9) | - | - | - |
| Sonstige Vermögenswerte | | 2 | - | 2 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | | 24.072.501 | 257.761.963 | 3.529.388.820 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen | (2) | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | - | - | - |
| Zahlbare Beträge aus Rücknahmen | | 13.022 | 15.840 | 2.370.875 |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten | (2), (8) | - | - | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps | (2), (10) | - | - | - |
| Zu entrichtende Erfolgsgebühren | (4) | - | - | - |
| Fällige Verwaltungsgebühren | (3) | 89.830 | 435.188 | 3.047.695 |
| Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren | (3) | 28.072 | 145.013 | 1.274.780 |
| Ausstehende Gebühren und Aufwendungen | (5) | 3.018 | 32.428 | 178.019 |
| Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen | | - | - | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 27 | 734 | 20.578 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | | 133.969 | 629.203 | 6.891.947 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 23.938.532 | 257.132.760 | 3.522.496.873 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | China | Danish Bond | Danish Mortgage Bond |
|------------------------------------|--------|-------------|----------------------|
| Nettoinventarwert je Anteil | | | |
| Klasse A | 79,421 | 413,35 | 238,39 |
| Klasse A d | - | 116,92 | 101,62 |
| Klasse A-dkk | - | - | - |
| Klasse A-eur | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | 11,789 |
| Klasse A-nok | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | 189,60 |
| Klasse A p | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | 163,08 |
| Klasse A-sek hd | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - |
| Klasse I | - | - | 131,45 |
| Klasse I-chf h | - | - | 10,289 |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | 10,710 |
| Klasse I-eur hd | - | - | 10,608 |
| Klasse I-nok h | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - |
| Klasse RI | - | - | - |
| Klasse SA | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - |
| Klasse SI-sek | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - |
| Klasse WA | - | 416,74 | 240,43 |
| Klasse WA d | - | - | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | 10,400 |
| Klasse WA-nok h | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - |
| Klasse X | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | China | Danish Bond | Danish Mortgage Bond |
|--|--------------|--------------|----------------------|
| Anzahl der ausstehenden Anteile | | | |
| Klasse A | 301.411,6426 | 352.302,0267 | 359.730,3290 |
| Klasse A d | - | 192.432,3412 | 3.852.199,7665 |
| Klasse A-dkk | - | - | - |
| Klasse A-eur | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | 111.072,4511 |
| Klasse A-nok | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | 12.064,8710 |
| Klasse A p | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | 2.970.060,3739 |
| Klasse A-sek hd | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - |
| Klasse I | - | - | 15.256.675,2814 |
| Klasse I-chf h | - | - | 60.000,0000 |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | 4.695.864,5545 |
| Klasse I-eur hd | - | - | 3.342.500,0000 |
| Klasse I-nok h | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - |
| Klasse RI | - | - | - |
| Klasse SA | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - |
| Klasse SI-sek | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - |
| Klasse WA | - | 213.588,6115 | 155.393,0933 |
| Klasse WA d | - | - | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | 2.000,0000 |
| Klasse WA-nok h | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - |
| Klasse X | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | | Denmark Focus | Eastern Europe | Eastern Europe Absolute |
|---|-------------|--------------------|----------------|----------------------------|
| | Erläuterung | DKK | EUR | EUR |
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | (2) | 406.472.711 | 756.045 | 200.556.760 |
| Bankguthaben | (2) | 8.099.342 | 23.916 | 27.394.328 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | | - | - | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 13.434 | 267 | 155.817 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | (2) | - | 4.190 | 1.101.595 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten | (2), (7) | - | - | 3.630 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten | (2), (8) | - | - | - |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten | (2), (9) | - | - | 51.665 |
| Sonstige Vermögenswerte | | 2.572.692 | - | 427.389 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | | 417.158.179 | 784.418 | 229.691.184 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen | (2) | - | - | 12.767 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | - | - | - |
| Zahlbare Beträge aus Rücknahmen | | 338.598 | - | 588.635 |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten | (2), (8) | - | - | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps | (2), (10) | - | - | 12.006.630 |
| Zu entrichtende Erfolgsgebühren | (4) | - | - | 683.115 |
| Fällige Verwaltungsgebühren | (3) | 971.258 | 3.281 | 332.337 |
| Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren | (3) | 160.924 | 779 | 221.997 |
| Ausstehende Gebühren und Aufwendungen | (5) | 25.145 | 99 | 10.539 |
| Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen | | - | - | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 6.474 | 7 | 31.497 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | | 1.502.399 | 4.166 | 13.887.517 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 415.655.780 | 780.252 | 215.803.667 |

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | Denmark Focus | Eastern Europe | Eastern Europe Absolute |
|------------------------------------|---------------|----------------|----------------------------|
| Nettoinventarwert je Anteil | | | |
| Klasse A | 1.804,56 | 15,096 | - |
| Klasse A d | - | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - |
| Klasse A-eur | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | 13,085 |
| Klasse A-sek | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | 132,82 |
| Klasse I | 1.849,71 | - | - |
| Klasse I-chf h | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | 13,703 |
| Klasse I-sek h | - | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - | - |
| Klasse RA | 111,12 | - | - |
| Klasse RI | 111,36 | - | - |
| Klasse SA | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - |
| Klasse SI-sek | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - |
| Klasse WA | 111,26 | 12,840 | - |
| Klasse WA d | - | - | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | 13,266 |
| Klasse WA-sek | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | 134,68 |
| Klasse WI | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | 13,300 |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | 134,48 |
| Klasse X | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | Denmark Focus | Eastern Europe | Eastern Europe Absolute |
|--|---------------|----------------|----------------------------|
| Anzahl der ausstehenden Anteile | | | |
| Klasse A | 79.369,8849 | 50.666,4785 | - |
| Klasse A d | - | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - |
| Klasse A-eur | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | 3.316.097,5906 |
| Klasse A-sek | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | 102.898,8907 |
| Klasse I | 141.999,5352 | - | - |
| Klasse I-chf h | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | 7.355.121,4730 |
| Klasse I-sek h | - | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - | - |
| Klasse RA | 1.400,0000 | - | - |
| Klasse RI | 85.594,0328 | - | - |
| Klasse SA | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - |
| Klasse SI-sek | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - |
| Klasse WA | 740,0000 | 1.199,8957 | - |
| Klasse WA d | - | - | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | 195.596,2107 |
| Klasse WA-sek | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | 252.361,5688 |
| Klasse WI | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | 4.844.813,8787 |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | 4.977,3805 |
| Klasse X | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | | Eastern Europe ex. Russia | Emerging and Frontier Markets | Emerging Markets Debt Hard Currency |
|---|-------------|------------------------------|----------------------------------|---|
| | Erläuterung | EUR | EUR | USD |
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | (2) | 13.469.572 | 62.391.014 | 602.759.604 |
| Bankguthaben | (2) | 21.284 | 1.429.832 | 26.822.766 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | | - | - | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 5.719 | 50.898 | 71.282 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | (2) | - | 32.907 | 9.502.850 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten | (2), (7) | - | - | 3.840.056 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten | (2), (8) | - | - | - |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten | (2), (9) | - | - | - |
| Sonstige Vermögenswerte | | 2.659 | - | - |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | | 13.499.234 | 63.904.651 | 642.996.558 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen | (2) | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | - | - | - |
| Zahlbare Beträge aus Rücknahmen | | 9.681 | 12.380 | 1.388.218 |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten | (2), (8) | - | - | 1.566.458 |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps | (2), (10) | - | - | - |
| Zu entrichtende Erfolgsgebühren | (4) | - | - | - |
| Fällige Verwaltungsgebühren | (3) | 52.809 | 239.566 | 900.424 |
| Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren | (3) | 9.910 | 56.103 | 227.375 |
| Ausstehende Gebühren und Aufwendungen | (5) | 1.621 | 1.855 | 16.877 |
| Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen | | 50.418 | 1.482 | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | - | 113 | - |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | | 124.439 | 311.499 | 4.099.352 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 13.374.795 | 63.593.152 | 638.897.206 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | Eastern Europe ex. Russia | Emerging and Frontier Markets | Emerging Markets Debt Hard Currency |
|------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|---|
| Nettoinventarwert je Anteil | | | |
| Klasse A | 62,200 | 12,810 | 13,174 |
| Klasse A d | - | - | - |
| Klasse A-dkk | - | 128,26 | - |
| Klasse A-eur | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | 135,69 | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | 141,98 | - |
| Klasse A-sek h | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - |
| Klasse I | 16,486 | 13,031 | 13,614 |
| Klasse I-chf h | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | 11,462 |
| Klasse I-eur hd | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - |
| Klasse RI | - | - | - |
| Klasse SA | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - |
| Klasse SI-sek | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - |
| Klasse WA | 10,100 | 9,655 | 11,170 |
| Klasse WA d | 10,100 | - | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | 11,076 |
| Klasse WA-nok h | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - |
| Klasse X | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | Eastern Europe ex. Russia | Emerging and Frontier Markets | Emerging Markets Debt Hard Currency |
|--|------------------------------|----------------------------------|---|
| Anzahl der ausstehenden Anteile | | | |
| Klasse A | 214.439,0771 | 94.372,7766 | 40.145,7604 |
| Klasse A d | - | - | - |
| Klasse A-dkk | - | 5.327,6171 | - |
| Klasse A-eur | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | 53.471,2542 | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | 31.088,0433 | - |
| Klasse A-sek h | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - |
| Klasse I | 1.000,0687 | 4.689.253,5956 | 11.573.227,0670 |
| Klasse I-chf h | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | 36.657.705,9848 |
| Klasse I-eur hd | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - |
| Klasse RI | - | - | - |
| Klasse SA | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - |
| Klasse SI-sek | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - |
| Klasse WA | 1.000,0000 | 2.978,6069 | 1.150,0000 |
| Klasse WA d | 1.000,0000 | - | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | 736.655,3258 |
| Klasse WA-nok h | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - |
| Klasse X | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | | Euro High Yield Bond | Europe | Europe High Dividend |
|---|-------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| | Erläuterung | EUR | EUR | EUR |
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | (2) | 50.704.141 | 79.342.294 | 73.119.612 |
| Bankguthaben | (2) | 1.783.396 | 1.247.089 | 359.087 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | | - | - | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 30.729 | 1.441 | 69.417 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | (2) | 856.675 | - | 77.101 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten | (2), (7) | 3.189 | - | - |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten | (2), (8) | - | - | - |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten | (2), (9) | - | - | - |
| Sonstige Vermögenswerte | | - | 219.138 | 77.406 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | | 53.378.130 | 80.809.962 | 73.702.623 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen | (2) | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | 220.000 | - | - |
| Zahlbare Beträge aus Rücknahmen | | 567.617 | 3.923 | 40.883 |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten | (2), (8) | - | - | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps | (2), (10) | - | - | - |
| Zu entrichtende Erfolgsgebühren | (4) | - | - | - |
| Fällige Verwaltungsgebühren | (3) | 80.948 | 234.577 | 268.492 |
| Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren | (3) | 21.647 | 32.569 | 45.937 |
| Ausstehende Gebühren und Aufwendungen | (5) | 2.970 | 5.191 | 9.471 |
| Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen | | - | - | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 62 | 834 | - |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | | 893.244 | 277.094 | 364.783 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 52.484.886 | 80.532.868 | 73.337.840 |

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | Euro High Yield Bond | Europe | Europe High Dividend |
|------------------------------------|-------------------------|--------|-------------------------|
| Nettoinventarwert je Anteil | | | |
| Klasse A | 13,663 | 18,098 | 31,839 |
| Klasse A d | 11,244 | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - |
| Klasse A-eur | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - |
| Klasse I | 12,209 | 19,023 | 17,042 |
| Klasse I-chf h | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - |
| Klasse RI | 11,049 | - | - |
| Klasse SA | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - |
| Klasse SI-sek | - | 129,11 | - |
| Klasse SI d | - | - | - |
| Klasse WA | 13,771 | 18,317 | 32,296 |
| Klasse WA d | - | - | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | 109,90 |
| Klasse WA-sek h | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - |
| Klasse X | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | Euro High Yield Bond | Europe | Europe High Dividend |
|--|-------------------------|----------------|-------------------------|
| Anzahl der ausstehenden Anteile | | | |
| Klasse A | 760.392,4253 | 1.712.314,7880 | 763.235,1391 |
| Klasse A d | 606,3348 | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - |
| Klasse A-eur | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - |
| Klasse I | 2.660.909,5328 | 2.318.270,8668 | 537.564,1444 |
| Klasse I-chf h | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - |
| Klasse RI | 324.137,7701 | - | - |
| Klasse SA | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - |
| Klasse SI-sek | - | 437.315,4838 | - |
| Klasse SI d | - | - | - |
| Klasse WA | 437.097,0269 | 2.606,4313 | 2.814,9628 |
| Klasse WA d | - | - | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | 3.789.697,8774 |
| Klasse WA-sek h | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - |
| Klasse X | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | | Europe Small Cap | European Bond | European Corporate Sustainable Bond |
|---|-------------|--------------------|-------------------|---|
| | Erläuterung | EUR | EUR | EUR |
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | (2) | 149.696.728 | 25.555.989 | 707.848.665 |
| Bankguthaben | (2) | 4.027.781 | 344.119 | 14.326.783 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | | 95.773 | - | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 137.417 | 32.409 | 7.742.077 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | (2) | 30.603 | 244.602 | 4.754.085 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten | (2), (7) | - | 215.176 | 51.791 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten | (2), (8) | - | - | 526.912 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten | (2), (9) | - | - | - |
| Sonstige Vermögenswerte | | 103.687 | 4 | - |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | | 154.091.989 | 26.392.299 | 735.250.313 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen | (2) | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | - | - | - |
| Zahlbare Beträge aus Rücknahmen | | 69.612 | 19.420 | 100.452 |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten | (2), (8) | - | 96.730 | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps | (2), (10) | - | - | - |
| Zu entrichtende Erfolgsgebühren | (4) | - | - | - |
| Fällige Verwaltungsgebühren | (3) | 598.869 | 49.522 | 865.942 |
| Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren | (3) | 95.157 | 16.960 | 338.099 |
| Ausstehende Gebühren und Aufwendungen | (5) | 19.143 | 3.307 | 27.208 |
| Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen | | - | - | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | - | 3 | 300 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | | 782.781 | 185.942 | 1.332.001 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 153.309.208 | 26.206.357 | 733.918.312 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | Europe Small Cap | European Bond | European Corporate Sustainable Bond |
|------------------------------------|------------------|---------------|---|
| Nettoinventarwert je Anteil | | | |
| Klasse A | 74,779 | 21,470 | 10,481 |
| Klasse A d | - | 12,056 | 10,119 |
| Klasse A-dkk | - | - | - |
| Klasse A-eur | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - |
| Klasse A-nok | 149,59 | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | 122,43 | 105,87 |
| Klasse A p | - | - | - |
| Klasse A-sek | 148,65 | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | 105,01 |
| Klasse A-sek hd | - | - | 101,25 |
| Klasse A-sek hp | - | - | - |
| Klasse I | 27,313 | - | 10,693 |
| Klasse I-chf h | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | 101,57 |
| Klasse I-eur h | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | 108,84 |
| Klasse I p | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | 104,27 |
| Klasse I4-eur | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - |
| Klasse RI | - | - | - |
| Klasse SA | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - |
| Klasse SI-sek | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - |
| Klasse WA | 75,838 | 21,654 | 10,159 |
| Klasse WA d | - | - | 10,160 |
| Klasse WA-eur | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | 101,34 |
| Klasse WI-sek h | - | - | 105,41 |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - |
| Klasse X | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | Europe Small Cap | European Bond | European Corporate Sustainable Bond |
|--|------------------|---------------|---|
| Anzahl der ausstehenden Anteile | | | |
| Klasse A | 1.949.291,8947 | 593.687,1293 | 254.060,8420 |
| Klasse A d | - | 92.617,0366 | 472.295,1137 |
| Klasse A-dkk | - | - | - |
| Klasse A-eur | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - |
| Klasse A-nok | 256,1538 | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | 628.300,2781 | 387.311,3388 |
| Klasse A p | - | - | - |
| Klasse A-sek | 23.011,5372 | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | 4.673.286,1932 |
| Klasse A-sek hd | - | - | 36.316,6464 |
| Klasse A-sek hp | - | - | - |
| Klasse I | 33.140,5970 | - | 35.611.376,9811 |
| Klasse I-chf h | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | 3.997.323,7487 |
| Klasse I-eur h | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | 2.174.778,9045 |
| Klasse I p | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | 7.946.413,2882 |
| Klasse I4-eur | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - |
| Klasse RI | - | - | - |
| Klasse SA | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - |
| Klasse SI-sek | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - |
| Klasse WA | 83.179,8966 | 209.864,4586 | 2.310.467,7824 |
| Klasse WA d | - | - | 1.000,0000 |
| Klasse WA-eur | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | 452.105,0761 |
| Klasse WI-sek h | - | - | 10.910.214,9415 |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - |
| Klasse X | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | | Euro Investment Grade Corporate Bond* | Global Emerging Markets | Global Emerging Markets Small Cap |
|---|-------------|---|----------------------------|--------------------------------------|
| | Erläuterung | EUR | USD | USD |
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | (2) | 334.109.403 | 202.760.965 | 77.715.461 |
| Bankguthaben | (2) | 7.899.247 | 6.561.344 | 1.702.780 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | | - | 906.000 | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 3.864.230 | 18.520 | 10.728 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | (2) | 2.751.201 | 398.987 | 13.787 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten | (2), (7) | 3.637.174 | 17 | - |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten | (2), (8) | - | - | - |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten | (2), (9) | - | - | - |
| Sonstige Vermögenswerte | | - | 33.601 | - |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | | 352.261.255 | 210.679.434 | 79.442.756 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen | (2) | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | - | 250.919 | - |
| Zahlbare Beträge aus Rücknahmen | | 298.067 | 105.135 | 19.534 |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten | (2), (8) | 145.280 | - | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps | (2), (10) | - | - | - |
| Zu entrichtende Erfolgsgebühren | (4) | - | - | - |
| Fällige Verwaltungsgebühren | (3) | 469.687 | 681.502 | 262.908 |
| Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren | (3) | 162.152 | 223.358 | 59.604 |
| Ausstehende Gebühren und Aufwendungen | (5) | 31.302 | 21.838 | 6.484 |
| Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen | | - | 301.168 | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 186 | - | 7 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | | 1.106.674 | 1.583.920 | 348.537 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 351.154.581 | 209.095.514 | 79.094.219 |

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | Euro Investment Grade Corporate Bond* | Global Emerging Markets | Global Emerging Markets Small Cap |
|------------------------------------|---|----------------------------|--------------------------------------|
| Nettoinventarwert je Anteil | | | |
| Klasse A | 40,191 | 87,949 | 36,852 |
| Klasse A d | - | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - |
| Klasse A-eur | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | 164,14 | - | - |
| Klasse A p | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - |
| Klasse A-sek h | 167,26 | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - |
| Klasse I | 15,177 | 44,496 | 41,736 |
| Klasse I-chf h | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - |
| Klasse RI | - | 11,523 | - |
| Klasse SA | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - |
| Klasse SI-sek | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - |
| Klasse WA | 10,464 | 89,456 | 9,960 |
| Klasse WA d | - | - | - |
| Klasse WA-eur | - | 11,086 | 33,433 |
| Klasse WA-eur d | - | 11,086 | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | 107,62 | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | 834,53 | - |
| Klasse WA-sek h | 167,25 | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - |
| Klasse X | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - |

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | Euro Investment Grade Corporate Bond* | Global Emerging Markets | Global Emerging Markets Small Cap |
|--|---|----------------------------|--------------------------------------|
| Anzahl der ausstehenden Anteile | | | |
| Klasse A | 597.740,7157 | 1.682.017,3146 | 1.202.083,3325 |
| Klasse A d | - | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - |
| Klasse A-eur | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | 5.676.448,5335 | - | - |
| Klasse A p | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - |
| Klasse A-sek h | 3.062.257,3035 | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - |
| Klasse I | 7.607.669,9058 | 968.414,0301 | 832.436,4639 |
| Klasse I-chf h | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - |
| Klasse RI | - | 213.443,1302 | - |
| Klasse SA | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - |
| Klasse SI-sek | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - |
| Klasse WA | 1.777.720,7286 | 56.980,2434 | 1.150,0000 |
| Klasse WA d | - | - | - |
| Klasse WA-eur | - | 1.000,0000 | 1.102,5357 |
| Klasse WA-eur d | - | 1.000,0000 | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | 3.401.975,7369 | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | 117.385,4087 | - |
| Klasse WA-sek h | 800.402,9421 | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - |
| Klasse X | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - |

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | | Global High Dividend | Global Inflation Linked Bond | Global Inflation Linked Bond Short Duration |
|---|-------------|-------------------------|---------------------------------|---|
| | Erläuterung | EUR | EUR | EUR |
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | (2) | 12.100.069 | 8.920.007 | 73.671.863 |
| Bankguthaben | (2) | 122.686 | 30.730 | 228.159 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | | - | - | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 10 | - | 113.928 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | (2) | 8.868 | 18.201 | 114.339 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten | (2), (7) | - | 19.212 | 438.608 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten | (2), (8) | - | - | - |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten | (2), (9) | - | - | - |
| Sonstige Vermögenswerte | | 2.535 | - | - |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | | 12.234.168 | 8.988.150 | 74.566.897 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen | (2) | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | - | - | - |
| Zahlbare Beträge aus Rücknahmen | | - | - | 50.951 |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten | (2), (8) | - | - | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps | (2), (10) | - | - | - |
| Zu entrichtende Erfolgsgebühren | (4) | - | - | - |
| Fällige Verwaltungsgebühren | (3) | 29.437 | 20.703 | 94.783 |
| Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren | (3) | 3.942 | 5.733 | 30.779 |
| Ausstehende Gebühren und Aufwendungen | (5) | 389 | 1.117 | 4.479 |
| Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen | | - | - | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | - | - | 34 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | | 33.768 | 27.553 | 181.026 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 12.200.400 | 8.960.597 | 74.385.871 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | Global High Dividend | Global Inflation Linked Bond | Global Inflation Linked Bond Short Duration |
|------------------------------------|-------------------------|---------------------------------|---|
| Nettoinventarwert je Anteil | | | |
| Klasse A | 12,354 | 11,187 | 9,988 |
| Klasse A d | - | 10,694 | 10,033 |
| Klasse A-dkk | - | - | - |
| Klasse A-eur | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - |
| Klasse I | 12,838 | 10,975 | 10,214 |
| Klasse I-chf h | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - | - |
| Klasse RA | - | 10,399 | - |
| Klasse RI | - | - | 10,135 |
| Klasse SA | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - |
| Klasse SI-sek | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - |
| Klasse WA | - | 10,206 | 10,073 |
| Klasse WA d | - | 10,207 | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - |
| Klasse X | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | Global High Dividend | Global Inflation Linked Bond | Global Inflation Linked Bond Short Duration |
|--|-------------------------|---------------------------------|---|
| Anzahl der ausstehenden Anteile | | | |
| Klasse A | 64.701,2966 | 770.903,3236 | 191.731,7429 |
| Klasse A d | - | 6.412,7105 | 100,0000 |
| Klasse A-dkk | - | - | - |
| Klasse A-eur | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - |
| Klasse I | 888.090,1791 | 10.000,0039 | 4.609.148,7853 |
| Klasse I-chf h | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - | - |
| Klasse RA | - | 13.250,0000 | - |
| Klasse RI | - | - | 134.499,1117 |
| Klasse SA | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - |
| Klasse SI-sek | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - |
| Klasse WA | - | 1.014,5995 | 2.385.544,7325 |
| Klasse WA d | - | 1.000,0000 | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - |
| Klasse X | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | | Global StockPicking | India | Japan |
|---|-------------|------------------------|-------------------|----------------------|
| | Erläuterung | EUR | USD | JPY |
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | (2) | 29.997.765 | 66.957.514 | 6.674.446.450 |
| Bankguthaben | (2) | 249.954 | 1.599.006 | 132.395.923 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | | - | 26.043 | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 19.389 | 72.257 | 5.760.520 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | (2) | 983 | 526 | 5.787.373 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten | (2), (7) | - | - | - |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten | (2), (8) | - | - | - |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten | (2), (9) | - | - | - |
| Sonstige Vermögenswerte | | 46.511 | - | - |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | | 30.314.602 | 68.655.346 | 6.818.390.266 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen | (2) | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | - | - | - |
| Zahlbare Beträge aus Rücknahmen | | 1.295 | 355.801 | 7.829.650 |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten | (2), (8) | - | - | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps | (2), (10) | - | - | - |
| Zu entrichtende Erfolgsgebühren | (4) | - | 21.886 | - |
| Fällige Verwaltungsgebühren | (3) | 105.438 | 290.579 | 21.831.186 |
| Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren | (3) | 16.954 | 59.835 | 6.401.306 |
| Ausstehende Gebühren und Aufwendungen | (5) | 3.002 | 8.360 | 758.284 |
| Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen | | - | 1.477.465 | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 13 | 205 | 48.842 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | | 126.702 | 2.214.131 | 36.869.268 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 30.187.900 | 66.441.215 | 6.781.520.998 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | Global StockPicking | India | Japan |
|------------------------------------|------------------------|--------|---------|
| Nettoinventarwert je Anteil | | | |
| Klasse A | 27,086 | 82,553 | 3.624,7 |
| Klasse A d | - | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - |
| Klasse A-eur | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - |
| Klasse I | 21,835 | - | 3.715,8 |
| Klasse I-chf h | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - |
| Klasse RI | 12,356 | - | - |
| Klasse SA | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - |
| Klasse SI-sek | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - |
| Klasse WA | 27,499 | 10,607 | 3.672,0 |
| Klasse WA d | - | - | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | 11,065 | 10,916 |
| Klasse WA-eur h | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - |
| Klasse X | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | Global StockPicking | India | Japan |
|--|------------------------|--------------|----------------|
| Anzahl der ausstehenden Anteile | | | |
| Klasse A | 807.041,1622 | 804.533,7343 | 1.405.229,5285 |
| Klasse A d | - | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - |
| Klasse A-eur | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - |
| Klasse I | 218.561,6399 | - | 257.339,9844 |
| Klasse I-chf h | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - |
| Klasse RI | 271.556,6013 | - | - |
| Klasse SA | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - |
| Klasse SI-sek | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - |
| Klasse WA | 7.285,4354 | 1.150,0000 | 198.903,2290 |
| Klasse WA d | - | - | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | 1.000,0000 | 1.000,0000 |
| Klasse WA-eur h | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - |
| Klasse X | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | | Nordic Corporate Bond | Russia | Sverige |
|---|-------------|--------------------------|-------------------|----------------------|
| | Erläuterung | EUR | USD | SEK |
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | (2) | 40.900.964 | 13.786.305 | 5.061.523.500 |
| Bankguthaben | (2) | 448.769 | 142.724 | 22.618.211 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | | - | 13.328 | 3.789.144 |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 11.014 | 62.313 | 1.582.135 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | (2) | 415.169 | 87.747 | - |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten | (2), (7) | 94.328 | - | - |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten | (2), (8) | 22.833 | - | - |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten | (2), (9) | - | - | - |
| Sonstige Vermögenswerte | | - | - | - |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | | 41.893.077 | 14.092.417 | 5.089.512.990 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen | (2) | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | - | - | - |
| Zahlbare Beträge aus Rücknahmen | | 1.585 | 97.447 | 2.062.913 |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten | (2), (8) | - | - | - |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps | (2), (10) | - | - | - |
| Zu entrichtende Erfolgsgebühren | (4) | - | - | - |
| Fällige Verwaltungsgebühren | (3) | 50.138 | 62.476 | 13.892.462 |
| Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren | (3) | 18.431 | 14.304 | 2.092.326 |
| Ausstehende Gebühren und Aufwendungen | (5) | 1.662 | 1.679 | - |
| Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen | | - | - | - |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | - | 130 | 15.221 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | | 71.816 | 176.036 | 18.062.922 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 41.821.261 | 13.916.381 | 5.071.450.068 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | Nordic Corporate Bond | Russia | Sverige |
|------------------------------------|--------------------------|--------|----------|
| Nettoinventarwert je Anteil | | | |
| Klasse A | 10,689 | 29,292 | 786,68 |
| Klasse A d | 10,619 | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - |
| Klasse A-eur | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | 98,53 | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - |
| Klasse I | 10,988 | 25,164 | - |
| Klasse I-chf h | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - |
| Klasse I-nok h | 105,01 | - | - |
| Klasse I p | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - | - |
| Klasse RA | 10,440 | - | - |
| Klasse RI | 10,194 | - | - |
| Klasse SA | - | - | 4.881,37 |
| Klasse SA d | - | - | 3.581,18 |
| Klasse SI-sek | - | - | 4.881,37 |
| Klasse SI d | - | - | - |
| Klasse WA | 10,755 | 13,542 | 4.920,58 |
| Klasse WA d | - | - | 3.607,14 |
| Klasse WA-eur | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | 14,133 | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | 4.925,04 |
| Klasse WI d | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - |
| Klasse X | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | Nordic Corporate Bond | Russia | Sverige |
|--|--------------------------|--------------|--------------|
| Anzahl der ausstehenden Anteile | | | |
| Klasse A | 365.896,2429 | 447.135,4198 | 65.997,6368 |
| Klasse A d | 100,0000 | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - |
| Klasse A-eur | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | 92.390,3562 | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - |
| Klasse I | 2.696.868,5701 | 31.300,0000 | - |
| Klasse I-chf h | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - |
| Klasse I-nok h | 523.942,0755 | - | - |
| Klasse I p | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - | - |
| Klasse RA | 17.104,5600 | - | - |
| Klasse RI | 50.722,5460 | - | - |
| Klasse SA | - | - | 778.295,5329 |
| Klasse SA d | - | - | 511,3828 |
| Klasse SI-sek | - | - | 127.536,2661 |
| Klasse SI d | - | - | - |
| Klasse WA | 105.610,7176 | 1.150,0000 | 42.007,8766 |
| Klasse WA d | - | - | 2.794,8393 |
| Klasse WA-eur | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | 1.000,0000 | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | 76.997,8080 |
| Klasse WI d | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - |
| Klasse X | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | | Swedish Bond | US High Yield Bond | Konsolidiert |
|--|-------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | Erläuterung | SEK | USD | EUR |
| VERMÖGENSWERTE | | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | (2) | 1.262.543.215 | 27.999.564 | 3.986.979.298 |
| Bankguthaben | (2) | 6.772.294 | 1.119.850 | 99.578.337 |
| Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren | | - | 115.785 | 1.404.140 |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 600 | - | 12.763.213 |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto | (2) | 5.794.417 | 443.683 | 21.927.020 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten | (2), (7) | - | 191 | 8.152.558 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten | (2), (8) | - | - | 549.745 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Differenzkontrakten | (2), (9) | - | - | 51.665 |
| Sonstige Vermögenswerte | | - | - | 1.253.607 |
| SUMME VERMÖGENSWERTE | | 1.275.110.526 | 29.679.073 | 4.132.659.583 |
| VERBINDLICHKEITEN | | | | |
| Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen | (2) | - | - | 12.767 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen | | - | - | 443.675 |
| Zahlbare Beträge aus Rücknahmen | | 60.000 | - | 4.160.819 |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten | (2), (8) | - | - | 1.638.388 |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swaps | (2), (10) | - | - | 12.006.630 |
| Zu entrichtende Erfolgsgebühren | (4) | - | - | 702.625 |
| Fällige Verwaltungsgebühren | (3) | 1.897.292 | 44.090 | 7.860.705 |
| Verbindlichkeiten aus betrieblichen und administrativen Gebühren | (3) | 895.734 | 11.030 | 2.182.911 |
| Ausstehende Gebühren und Aufwendungen | (5) | 125.419 | 751 | 225.704 |
| Nicht realisierte Kapitalertragssteuer auf Anlagen | | - | - | 1.637.415 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 6.781 | - | 39.602 |
| SUMME VERBINDLICHKEITEN | | 2.985.226 | 55.871 | 30.911.241 |
| NETTOVERMÖGEN INSGESAMT | | 1.272.125.300 | 29.623.202 | 4.101.748.342 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Swedish Bond US High Yield Bond

Nettoinventarwert je Anteil

| | | |
|------------------|--------|--------|
| Klasse A | 247,22 | - |
| Klasse A d | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - |
| Klasse A-eur | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - |
| Klasse A-nok | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - |
| Klasse A p | - | - |
| Klasse A-sek | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - |
| Klasse I | - | 12,394 |
| Klasse I-chf h | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - |
| Klasse I p | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - |
| Klasse RA | - | - |
| Klasse RI | - | - |
| Klasse SA | - | - |
| Klasse SA d | - | - |
| Klasse SI-sek | - | - |
| Klasse SI d | - | - |
| Klasse WA | - | 10,938 |
| Klasse WA d | - | - |
| Klasse WA-eur | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - |
| Klasse WA-eur h | - | 10,265 |
| Klasse WA-nok h | - | - |
| Klasse WA p | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - |
| Klasse WI | 139,35 | - |
| Klasse WI d | - | - |
| Klasse WI p | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - |
| Klasse X | - | - |
| Klasse Y | 138,96 | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Swedish Bond US High Yield Bond

| Anzahl der ausstehenden Anteile | | |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Klasse A | 26.289,6359 | - |
| Klasse A d | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - |
| Klasse A-eur | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - |
| Klasse A-nok | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - |
| Klasse A p | - | - |
| Klasse A-sek | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - |
| Klasse I | - | 2.387.306,6563 |
| Klasse I-chf h | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - |
| Klasse I p | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - |
| Klasse RA | - | - |
| Klasse RI | - | - |
| Klasse SA | - | - |
| Klasse SA d | - | - |
| Klasse SI-sek | - | - |
| Klasse SI d | - | - |
| Klasse WA | - | 1.150,0000 |
| Klasse WA d | - | - |
| Klasse WA-eur | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - |
| Klasse WA-eur h | - | 2.000,0000 |
| Klasse WA-nok h | - | - |
| Klasse WA p | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - |
| Klasse WI | 2.487.323,4875 | - |
| Klasse WI d | - | - |
| Klasse WI p | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - |
| Klasse X | - | - |
| Klasse Y | 6.613.742,8295 | - |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019

| | | China | Danish Bond | Danish Mortgage Bond |
|--|-----|-------------------|--------------------|----------------------|
| | | USD | DKK | DKK |
| SUMME NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ BERICHTSZEITRAUMS | | 27.375.464 | 219.519.276 | 3.006.180.485 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto | (2) | 512.906 | - | - |
| Zinsen aus Anleihen, netto | (2) | - | 3.096.638 | 47.670.256 |
| Bankzinsen, netto | (2) | 1.553 | - | 15 |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | (6) | 9.856 | - | 12.464 |
| Auf CFD zu erhaltende Zinsen | | - | - | - |
| Sonstige Erträge | | - | - | - |
| ERTRÄGE INSGESAMT | | 524.315 | 3.096.638 | 47.682.735 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen | (3) | - | - | - |
| Verwaltungsgebühren | (4) | 381.893 | 1.749.949 | 11.612.215 |
| Performancegebühren | (4) | - | - | - |
| Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement) | (6) | 11.872 | 134.060 | 683.457 |
| Betriebliche und administrative Gebühren | (5) | 122.327 | 573.375 | 4.807.468 |
| Bank- und Transaktionskosten | | - | 45 | - |
| Bankzinsen | | 3.765 | 58.480 | 297.548 |
| Zinsen aus Swaps | | - | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | | - | - | - |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | | 519.857 | 2.515.909 | 17.400.688 |
| NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN | | 4.458 | 580.729 | 30.282.047 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen | (2) | 849.540 | 572.027 | 51.847.871 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten | (2) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalertragsteuern | (2) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten | (2) | (3.159) | 10 | 1.274.071 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten | (2) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften | (2) | 1.972 | (428) | (950.852) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | (2) | - | - | - |
| REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST) | | 852.811 | 1.152.338 | 82.453.137 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwaches/(-verlustes) aus: | | | | |
| - Anlagen | (2) | 3.386.401 | (233.371) | (11.415.169) |
| - Differenzkontrakten | (2) | - | - | - |
| - nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen | (2) | - | - | - |
| - Devisenterminkontrakten | (2) | - | - | (1.474.006) |
| - Terminkontrakten | (2) | - | - | - |
| - Swaps | (2) | - | - | - |
| NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 4.239.212 | 918.967 | 69.563.962 |
| ENTWICKLUNG DES KAPITALS | | | | |
| Emission von Anteilen | | 4.050.266 | 85.743.572 | 1.057.512.143 |
| Rücknahme von Anteilen | | (11.726.410) | (48.777.309) | (605.035.589) |
| Ausgeschüttete Dividenden | | - | (271.746) | (5.724.128) |
| Währungsdifferenz | (2) | - | - | - |
| SUMME NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ BERICHTSZEITRAUMS | | 23.938.532 | 257.132.760 | 3.522.496.873 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | | Denmark Focus | Eastern Europe | Eastern Europe Absolute |
|--|-----|--------------------|------------------|----------------------------|
| | | DKK | EUR | EUR |
| SUMME NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ BERICHTSZEITRAUMS | | 371.016.577 | 4.005.035 | 265.977.971 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto | (2) | 6.893.836 | 32.581 | 13.363.350 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | (2) | - | - | - |
| Bankzinsen, netto | (2) | 3 | 43 | 36.658 |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | (6) | - | - | 236 |
| Auf CFD zu erhaltende Zinsen | | - | - | 47.157 |
| Sonstige Erträge | | - | - | - |
| ERTRÄGE INSGESAMT | | 6.893.839 | 32.624 | 13.447.401 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen | (3) | - | - | 25.702 |
| Verwaltungsgebühren | (4) | 3.918.347 | 12.113 | 1.445.772 |
| Performancegebühren | (4) | - | - | 683.115 |
| Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement) | (6) | 99.923 | 282 | 18.020 |
| Betriebliche und administrative Gebühren | (5) | 651.044 | 3.143 | 975.667 |
| Bank- und Transaktionskosten | | - | - | 28.418 |
| Bankzinsen | | 125.666 | 72 | 57.570 |
| Zinsen aus Swaps | | - | - | 108.769 |
| Sonstige Aufwendungen | | - | 16 | 318 |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | | 4.794.980 | 15.626 | 3.343.351 |
| NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN | | 2.098.859 | 16.998 | 10.104.050 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen | (2) | 3.133.855 | 226.035 | 11.396.229 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten | (2) | - | - | 982.731 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalertragsteuern | (2) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten | (2) | - | (274) | (342.624) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten | (2) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften | (2) | 29.296 | 1.073 | 11.596 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | (2) | - | - | (53.299.241) |
| REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST) | | 5.262.010 | 243.832 | (31.147.259) |
| Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs/(-verlustes) aus: | | | | |
| - Anlagen | (2) | 82.189.090 | 224.119 | 51.019.460 |
| - Differenzkontrakten | (2) | - | - | 51.665 |
| - nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen | (2) | - | - | - |
| - Devisenterminkontrakten | (2) | - | - | (427.515) |
| - Terminkontrakten | (2) | - | - | - |
| - Swaps | (2) | - | - | (17.591.505) |
| NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 87.451.100 | 467.951 | 1.904.846 |
| ENTWICKLUNG DES KAPITALS | | | | |
| Emission von Anteilen | | 42.259.818 | 1.273.289 | 13.174.825 |
| Rücknahme von Anteilen | | (85.071.715) | (4.966.023) | (65.253.975) |
| Ausgeschüttete Dividenden | | - | - | - |
| Währungsdifferenz | (2) | - | - | - |
| SUMME NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ BERICHTSZEITRAUMS | | 415.655.780 | 780.252 | 215.803.667 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | | Eastern Europe ex. Russia | Emerging and Frontier Markets | Emerging Markets Debt Hard Currency |
|--|-----|------------------------------|----------------------------------|---|
| | | EUR | EUR | USD |
| SUMME NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ BERICHTSZEITRAUMS | | 17.701.381 | 64.324.450 | 239.407.384 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto | (2) | 799.202 | 1.791.244 | - |
| Zinsen aus Anleihen, netto | (2) | - | 5.879 | 24.146.100 |
| Bankzinsen, netto | (2) | 603 | 27.328 | 305.554 |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | (6) | 16 | 4.246 | 32.853 |
| Auf CFD zu erhaltende Zinsen | | - | - | - |
| Sonstige Erträge | | - | 2.166 | - |
| ERTRÄGE INSGESAMT | | 799.821 | 1.830.863 | 24.484.507 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen | (3) | - | - | - |
| Verwaltungsgebühren | (4) | 227.580 | 958.506 | 2.651.554 |
| Performancegebühren | (4) | - | - | - |
| Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement) | (6) | 6.637 | 7.357 | 52.370 |
| Betriebliche und administrative Gebühren | (5) | 42.853 | 224.339 | 672.672 |
| Bank- und Transaktionskosten | | 1.669 | 1.657 | 17.979 |
| Bankzinsen | | 355 | 5.525 | 5.588 |
| Zinsen aus Swaps | | - | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | | 41 | 1.931 | - |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | | 279.135 | 1.199.315 | 3.400.163 |
| NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN | | 520.686 | 631.548 | 21.084.344 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen | (2) | 55.027 | 1.037.561 | 205.869 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten | (2) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalertragsteuern | (2) | 19.043 | (49.328) | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten | (2) | (176) | 286 | (20.786.652) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten | (2) | - | 356.992 | 4.503.131 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften | (2) | (4.944) | 126.051 | 4.749.539 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | (2) | - | - | - |
| REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST) | | 589.636 | 2.103.110 | 9.756.231 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-verlustes) aus: | | | | |
| - Anlagen | (2) | 1.215.497 | 5.930.726 | 29.765.222 |
| - Differenzkontrakten | (2) | - | - | - |
| - nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen | (2) | - | 51.467 | - |
| - Devisenterminkontrakten | (2) | - | - | 2.415.268 |
| - Terminkontrakten | (2) | - | (12.589) | (2.283.160) |
| - Swaps | (2) | - | - | - |
| NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 1.805.133 | 8.072.714 | 39.653.561 |
| ENTWICKLUNG DES KAPITALS | | | | |
| Emission von Anteilen | | 759.907 | 1.062.667 | 422.278.062 |
| Rücknahme von Anteilen | | (6.891.626) | (9.866.679) | (62.441.801) |
| Ausgeschüttete Dividenden | | - | - | - |
| Währungsdifferenz | (2) | - | - | - |
| SUMME NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ BERICHTSZEITRAUMS | | 13.374.795 | 63.593.152 | 638.897.206 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | | Euro High Yield Bond | Europe | Europe High Dividend |
|--|-----|-------------------------|-------------------|-------------------------|
| | | EUR | EUR | EUR |
| SUMME NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ BERICHTSZEITRAUMS | | 51.518.776 | 96.852.170 | 96.986.471 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto | (2) | - | 2.469.638 | 5.158.181 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | (2) | 2.320.739 | - | - |
| Bankzinsen, netto | (2) | 1.559 | 2.624 | 1.078 |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | (6) | 13.295 | 4.940 | 13.424 |
| Auf CFD zu erhaltende Zinsen | | - | - | - |
| Sonstige Erträge | | - | 31.326 | - |
| ERTRÄGE INSGESAMT | | 2.335.593 | 2.508.528 | 5.172.683 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen | (3) | - | - | - |
| Verwaltungsgebühren | (4) | 329.205 | 944.184 | 1.193.801 |
| Performancegebühren | (4) | - | - | - |
| Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement) | (6) | 13.000 | 20.742 | 36.330 |
| Betriebliche und administrative Gebühren | (5) | 87.166 | 131.280 | 190.526 |
| Bank- und Transaktionskosten | | - | - | - |
| Bankzinsen | | 13.380 | 8.222 | 3.440 |
| Zinsen aus Swaps | | - | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | | - | - | - |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | | 442.751 | 1.104.428 | 1.424.097 |
| NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN | | 1.892.842 | 1.404.100 | 3.748.586 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen | (2) | (378.077) | 5.164.854 | 9.952.217 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten | (2) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalertragsteuern | (2) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten | (2) | (36.652) | (989) | (45.232) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten | (2) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften | (2) | 10.736 | 77.159 | 55.891 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | (2) | - | - | - |
| REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST) | | 1.488.849 | 6.645.124 | 13.711.462 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwaches/(-verlustes) aus: | | | | |
| - Anlagen | (2) | 3.483.895 | 15.480.795 | 6.209.679 |
| - Differenzkontrakten | (2) | - | - | - |
| - nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen | (2) | - | - | - |
| - Devisenterminkontrakten | (2) | (1.099) | - | - |
| - Terminkontrakten | (2) | - | - | - |
| - Swaps | (2) | - | - | - |
| NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 4.971.645 | 22.125.919 | 19.921.141 |
| ENTWICKLUNG DES KAPITALS | | | | |
| Emission von Anteilen | | 13.091.527 | 17.720.175 | 46.691.399 |
| Rücknahme von Anteilen | | (17.097.062) | (56.165.396) | (90.261.171) |
| Ausgeschüttete Dividenden | | - | - | - |
| Währungsdifferenz | (2) | - | - | - |
| SUMME NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ BERICHTSZEITRAUMS | | 52.484.886 | 80.532.868 | 73.337.840 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | | Europe Small Cap | European Bond | European Corporate Sustainable Bond |
|--|-----|--------------------|-------------------|-------------------------------------|
| | | EUR | EUR | EUR |
| SUMME NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ BERICHTSZEITRAUMS | | 123.133.671 | 26.892.519 | 780.443.649 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto | (2) | 2.213.329 | - | - |
| Zinsen aus Anleihen, netto | (2) | - | 704.568 | 15.615.118 |
| Bankzinsen, netto | (2) | 12.685 | 19 | 24.320 |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | (6) | 620.935 | 173 | 117.569 |
| Auf CFD zu erhaltende Zinsen | | - | - | - |
| Sonstige Erträge | | 49.292 | - | - |
| ERTRÄGE INSGESAMT | | 2.896.241 | 704.760 | 15.757.007 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen | (3) | - | - | - |
| Verwaltungsgebühren | (4) | 2.216.428 | 197.892 | 3.604.942 |
| Performancegebühren | (4) | - | - | - |
| Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement) | (6) | 63.913 | 13.668 | 38.771 |
| Betriebliche und administrative Gebühren | (5) | 352.650 | 68.248 | 1.432.886 |
| Bank- und Transaktionskosten | | - | 1.012 | 5.278 |
| Bankzinsen | | 11.900 | 4.168 | 132.797 |
| Zinsen aus Swaps | | - | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | | - | - | - |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | | 2.644.891 | 284.988 | 5.214.674 |
| NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN | | 251.350 | 419.772 | 10.542.333 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen | (2) | 10.522.413 | (170.788) | 2.249.966 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten | (2) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalertragsteuern | (2) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten | (2) | (1.096) | (148.945) | (2.444.736) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten | (2) | - | 582.372 | (5.531.373) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften | (2) | 77.911 | (53.160) | 106.456 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | (2) | - | - | - |
| REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST) | | 10.850.578 | 629.251 | 4.922.646 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwaches/(-verlustes) aus: | | | | |
| - Anlagen | (2) | 27.711.870 | 704.076 | 24.383.545 |
| - Differenzkontrakten | (2) | - | - | - |
| - nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen | (2) | - | - | - |
| - Devisenterminkontrakten | (2) | - | 365.354 | (1.208.381) |
| - Terminkontrakten | (2) | - | (116.560) | 810.552 |
| - Swaps | (2) | - | - | - |
| NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 38.562.448 | 1.582.121 | 28.908.362 |
| ENTWICKLUNG DES KAPITALS | | | | |
| Emission von Anteilen | | 41.884.888 | 4.068.550 | 132.581.028 |
| Rücknahme von Anteilen | | (50.271.799) | (6.325.201) | (208.014.727) |
| Ausgeschüttete Dividenden | | - | (11.632) | - |
| Währungsdifferenz | (2) | - | - | - |
| SUMME NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ BERICHTSZEITRAUMS | | 153.309.208 | 26.206.357 | 733.918.312 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | | Germany* | Euro Investment Grade Corporate Bond* | Global Emerging Markets |
|--|-----|------------------|---|----------------------------|
| | | EUR | EUR | USD |
| SUMME NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ BERICHTSZEITRAUMS | | 9.452.806 | 279.266.506 | 275.209.940 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto | (2) | 26.473 | - | 4.823.442 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | (2) | - | 5.245.911 | - |
| Bankzinsen, netto | (2) | - | 538 | 88.170 |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | (6) | 64 | 34.938 | 4.286 |
| Auf CFD zu erhaltende Zinsen | | - | - | - |
| Sonstige Erträge | | 1.363 | - | 22.833 |
| ERTRÄGE INSGESAMT | | 27.900 | 5.281.387 | 4.938.731 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen | (3) | - | - | - |
| Verwaltungsgebühren | (4) | 23.625 | 1.706.313 | 3.241.424 |
| Performancegebühren | (4) | - | - | - |
| Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement) | (6) | 483 | 120.621 | 84.743 |
| Betriebliche und administrative Gebühren | (5) | 4.341 | 602.649 | 626.882 |
| Bank- und Transaktionskosten | | - | 5.698 | - |
| Bankzinsen | | 776 | 85.349 | - |
| Zinsen aus Swaps | | - | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | | - | - | - |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | | 29.225 | 2.520.630 | 3.953.049 |
| NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN | | (1.325) | 2.760.757 | 985.682 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen | (2) | (522.591) | 2.843.771 | 19.893.418 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten | (2) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalertragsteuern | (2) | - | - | (493.083) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten | (2) | - | (2.816.097) | (28.025) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten | (2) | - | 1.600.856 | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften | (2) | (42.437) | (797.384) | (343.958) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | (2) | - | - | - |
| REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST) | | (566.353) | 3.591.903 | 20.014.034 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs/(-verlustes) aus: | | | | |
| - Anlagen | (2) | 1.446.631 | 10.757.384 | 21.790.873 |
| - Differenzkontrakten | (2) | - | - | - |
| - nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen | (2) | - | - | 24.121 |
| - Devisenterminkontrakten | (2) | - | 4.671.895 | 17 |
| - Terminkontrakten | (2) | - | (216.615) | - |
| - Swaps | (2) | - | - | - |
| NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 880.278 | 18.804.567 | 41.829.045 |
| ENTWICKLUNG DES KAPITALS | | | | |
| Emission von Anteilen | | 124.726 | 118.737.066 | 29.679.862 |
| Rücknahme von Anteilen | | (10.457.810) | (65.653.558) | (137.623.333) |
| Ausgeschüttete Dividenden | | - | - | - |
| Währungsdifferenz | (2) | - | - | - |
| SUMME NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ BERICHTSZEITRAUMS | | - | 351.154.581 | 209.095.514 |

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | | Global Emerging Markets Small Cap | Global High Dividend | Global Inflation Linked Bond |
|--|-----|---|-------------------------|---------------------------------|
| | | USD | EUR | EUR |
| SUMME NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ BERICHTSZEITRAUMS | | 77.256.904 | 11.500.659 | 15.030.403 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividendenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto | (2) | 1.445.213 | 398.376 | - |
| Zinsen aus Anleihen, netto | (2) | - | - | 92.433 |
| Bankzinsen, netto | (2) | 26.527 | 694 | 443 |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | (6) | 29.054 | 266 | 438 |
| Auf CFD zu erhaltende Zinsen | | - | - | - |
| Sonstige Erträge | | 6.427 | - | - |
| ERTRÄGE INSGESAMT | | 1.507.221 | 399.336 | 93.314 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen | (3) | - | - | - |
| Verwaltungsgebühren | (4) | 1.080.203 | 115.945 | 102.202 |
| Performancegebühren | (4) | - | - | - |
| Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement) | (6) | 26.501 | 1.613 | 6.251 |
| Betriebliche und administrative Gebühren | (5) | 243.816 | 15.523 | 28.617 |
| Bank- und Transaktionskosten | | - | - | - |
| Bankzinsen | | 5.854 | 335 | 203 |
| Zinsen aus Swaps | | - | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | | - | - | - |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | | 1.356.374 | 133.416 | 137.273 |
| NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN | | 150.847 | 265.920 | (43.959) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen | (2) | 319.354 | 31.799 | 838.981 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten | (2) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalertragsteuern | (2) | 5.442 | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten | (2) | 173 | 37 | (616.041) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten | (2) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften | (2) | (119.427) | (46) | 15.311 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | (2) | - | - | - |
| REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST) | | 356.389 | 297.710 | 194.292 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwaches/(-verlustes) aus: | | | | |
| - Anlagen | (2) | 9.199.550 | 1.912.075 | 563.375 |
| - Differenzkontrakten | (2) | - | - | - |
| - nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen | (2) | 145.702 | - | - |
| - Devisenterminkontrakten | (2) | - | - | (38.061) |
| - Terminkontrakten | (2) | - | - | - |
| - Swaps | (2) | - | - | - |
| NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 9.701.641 | 2.209.785 | 719.606 |
| ENTWICKLUNG DES KAPITALS | | | | |
| Emission von Anteilen | | 1.819.552 | 630.428 | 301.269 |
| Rücknahme von Anteilen | | (9.683.878) | (2.140.472) | (7.090.681) |
| Ausgeschüttete Dividenden | | - | - | - |
| Währungsdifferenz | (2) | - | - | - |
| SUMME NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ BERICHTSZEITRAUMS | | 79.094.219 | 12.200.400 | 8.960.597 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | | Global Inflation Linked Bond Short Duration | Global StockPicking | India |
|--|-----|---|------------------------|-------------------|
| | | EUR | EUR | USD |
| SUMME NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ BERICHTSZEITRAUMS | | 98.024.635 | 63.260.752 | 79.653.151 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto | (2) | - | 1.042.231 | 1.029.421 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | (2) | 489.142 | - | - |
| Bankzinsen, netto | (2) | 2.041 | 2.734 | 24.297 |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | (6) | 15.625 | 2.079 | - |
| Auf CFD zu erhaltende Zinsen | | - | - | - |
| Sonstige Erträge | | - | 11.134 | - |
| ERTRÄGE INSGESAMT | | 506.808 | 1.058.178 | 1.053.718 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen | (3) | - | - | - |
| Verwaltungsgebühren | (4) | 430.971 | 668.029 | 1.216.287 |
| Performancegebühren | (4) | - | - | - |
| Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement) | (6) | 19.031 | 17.008 | 35.324 |
| Betriebliche und administrative Gebühren | (5) | 135.031 | 94.925 | 272.337 |
| Bank- und Transaktionskosten | | - | - | - |
| Bankzinsen | | 1.617 | 185 | - |
| Zinsen aus Swaps | | - | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | | - | - | - |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | | 586.650 | 780.147 | 1.523.948 |
| NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN | | (79.842) | 278.031 | (470.230) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen | (2) | 3.271.622 | 8.995.211 | 8.290.338 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten | (2) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalertragsteuern | (2) | - | - | (467.516) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten | (2) | (4.409.586) | 981 | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten | (2) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften | (2) | 497.859 | (8.174) | (6.260) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | (2) | - | - | - |
| REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST) | | (719.947) | 9.266.049 | 7.346.332 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwaches/(-verlustes) aus: | | | | |
| - Anlagen | (2) | 3.394.903 | 1.685.305 | (4.146.839) |
| - Differenzkontrakten | (2) | - | - | - |
| - nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen | (2) | - | - | - |
| - Devisenterminkontrakten | (2) | 91.392 | - | - |
| - Terminkontrakten | (2) | - | - | - |
| - Swaps | (2) | - | - | - |
| NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 2.766.348 | 10.951.354 | 3.199.493 |
| ENTWICKLUNG DES KAPITALS | | | | |
| Emission von Anteilen | | 11.440.795 | 1.448.221 | 12.096.977 |
| Rücknahme von Anteilen | | (37.845.907) | (45.472.427) | (28.508.406) |
| Ausgeschüttete Dividenden | | - | - | - |
| Währungsdifferenz | (2) | - | - | - |
| SUMME NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ BERICHTSZEITRAUMS | | 74.385.871 | 30.187.900 | 66.441.215 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | | Japan | Nordic Corporate Bond | Russia |
|--|-----|----------------------|--------------------------|-------------------|
| | | JPY | EUR | USD |
| SUMME NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ BERICHTSZEITRAUMS | | 8.066.186.678 | 63.335.798 | 8.945.821 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto | (2) | 159.778.617 | - | 799.412 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | (2) | - | 1.421.295 | - |
| Bankzinsen, netto | (2) | - | 4.640 | 1.556 |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | (6) | 580.726 | 3.936 | 234 |
| Auf CFD zu erhaltende Zinsen | | - | - | - |
| Sonstige Erträge | | - | - | - |
| ERTRÄGE INSGESAMT | | 160.359.343 | 1.429.871 | 801.202 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen | (3) | - | - | - |
| Verwaltungsgebühren | (4) | 88.951.387 | 236.888 | 213.463 |
| Performancegebühren | (4) | - | - | - |
| Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement) | (6) | 3.060.905 | 8.021 | 5.552 |
| Betriebliche und administrative Gebühren | (5) | 27.184.488 | 86.772 | 48.921 |
| Bank- und Transaktionskosten | | - | 279 | 2.042 |
| Bankzinsen | | 552.562 | 9.534 | 112 |
| Zinsen aus Swaps | | - | 243 | - |
| Sonstige Aufwendungen | | - | - | - |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | | 119.749.342 | 341.737 | 270.090 |
| NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN | | 40.610.001 | 1.088.134 | 531.112 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen | (2) | (130.512.929) | (674.886) | 63.512 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten | (2) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalertragsteuern | (2) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten | (2) | - | (100.896) | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten | (2) | - | (396.882) | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften | (2) | 348.847 | 59.664 | (743) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | (2) | - | - | - |
| REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST) | | (89.554.081) | (24.866) | 593.881 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwaches/(-verlustes) aus: | | | | |
| - Anlagen | (2) | 1.198.921.929 | 1.824.759 | 3.254.835 |
| - Differenzkontrakten | (2) | - | - | - |
| - nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen | (2) | - | - | - |
| - Devisenterminkontrakten | (2) | - | 336.575 | - |
| - Terminkontrakten | (2) | - | 45.423 | - |
| - Swaps | (2) | - | - | - |
| NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 1.109.367.848 | 2.181.891 | 3.848.716 |
| ENTWICKLUNG DES KAPITALS | | | | |
| Emission von Anteilen | | 491.689.831 | 9.613.652 | 5.724.335 |
| Rücknahme von Anteilen | | (2.885.723.359) | (33.310.080) | (4.602.491) |
| Ausgeschüttete Dividenden | | - | - | - |
| Währungsdifferenz | (2) | - | - | - |
| SUMME NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ BERICHTSZEITRAUMS | | 6.781.520.998 | 41.821.261 | 13.916.381 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| | | Sverige | Swedish Bond | US High Yield Bond |
|--|-----|----------------------|----------------------|--------------------|
| | | SEK | SEK | USD |
| SUMME NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/ BERICHTSZEITRAUMS | | 3.999.765.291 | 1.518.088.040 | 25.394.338 |
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto | (2) | 169.607.459 | - | - |
| Zinsen aus Anleihen, netto | (2) | - | 22.747.957 | 1.708.046 |
| Bankzinsen, netto | (2) | 20.059 | 3.008 | 30.222 |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | (6) | 1.885.611 | 7.071 | 2.026 |
| Auf CFD zu erhaltende Zinsen | | - | - | - |
| Sonstige Erträge | | - | - | - |
| ERTRÄGE INSGESAMT | | 171.513.129 | 22.758.036 | 1.740.294 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen | (3) | - | - | - |
| Verwaltungsgebühren | (4) | 52.061.441 | 7.630.920 | 171.645 |
| Performancegebühren | (4) | - | - | - |
| Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement) | (6) | - | 569.926 | 2.969 |
| Betriebliche und administrative Gebühren | (5) | 7.780.639 | 3.616.315 | 42.941 |
| Bank- und Transaktionskosten | | - | - | - |
| Bankzinsen | | 383.836 | 86.962 | 115 |
| Zinsen aus Swaps | | - | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | | - | - | - |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | | 60.225.916 | 11.904.123 | 217.670 |
| NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN | | 111.287.213 | 10.853.913 | 1.522.624 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen | (2) | 57.573.873 | (14.274.531) | (459.000) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten | (2) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalertragsteuern | (2) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten | (2) | - | - | (1.396) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten | (2) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften | (2) | 213.410 | (668) | (234) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | (2) | - | - | - |
| REALISierter NETTOGEWINN / (-VERLUST) | | 169.074.496 | (3.421.286) | 1.061.994 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachs(-verlustes) aus: | | | | |
| - Anlagen | (2) | 1.065.683.523 | 14.099.820 | 2.245.241 |
| - Differenzkontrakten | (2) | - | - | - |
| - nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen | (2) | - | - | - |
| - Devisenterminkontrakten | (2) | - | - | 29 |
| - Terminkontrakten | (2) | - | - | - |
| - Swaps | (2) | - | - | - |
| NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 1.234.758.019 | 10.678.534 | 3.307.264 |
| ENTWICKLUNG DES KAPITALS | | | | |
| Emission von Anteilen | | 489.169.597 | 238.397.528 | 1.400.000 |
| Rücknahme von Anteilen | | (651.823.291) | (495.038.802) | (478.400) |
| Ausgeschüttete Dividenden | | (419.548) | - | - |
| Währungsdifferenz | (2) | - | - | - |
| SUMME NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/ BERICHTSZEITRAUMS | | 5.071.450.068 | 1.272.125.300 | 29.623.202 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

Konsolidiert

EUR

| | | |
|--|-----|----------------------|
| SUMME NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMS | | 3.794.210.599 |
| ERTRÄGE | | |
| Dividenerträge aus direkt gehaltenen Wertpapieren, netto | (2) | 53.426.639 |
| Zinsen aus Anleihen, netto | (2) | 57.912.421 |
| Bankzinsen, netto | (2) | 546.209 |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | (6) | 1.089.453 |
| Auf CFD zu erhaltende Zinsen | | 47.157 |
| Sonstige Erträge | | 121.364 |
| ERTRÄGE INSGESAMT | | 113.143.243 |
| AUFWENDUNGEN | | |
| Auf Differenzkontrakte zu zahlende Zinsen | (3) | 25.702 |
| Verwaltungsgebühren | (4) | 31.150.606 |
| Performancegebühren | (4) | 683.115 |
| Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement) | (6) | 789.683 |
| Betriebliche und administrative Gebühren | (5) | 8.406.580 |
| Bank- und Transaktionskosten | | 61.864 |
| Bankzinsen | | 463.221 |
| Zinsen aus Swaps | | 109.012 |
| Sonstige Aufwendungen | | 2.306 |
| AUFWENDUNGEN INSGESAMT | | 41.692.089 |
| NETTOERTRAG / (NETTOAUFWAND) AUS ANLAGEN | | 71.451.154 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen | (2) | 91.341.732 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten | (2) | 982.731 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalertragsteuern | (2) | (881.735) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten | (2) | (29.350.122) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten | (2) | 626.163 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften | (2) | 3.849.464 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps | (2) | (53.299.241) |
| REALISIERTER NETTOGEWINN / (-VERLUST) | | 84.720.146 |
| Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwaches/(-verlustes) aus: | | |
| - Anlagen | (2) | 338.891.246 |
| - Differenzkontrakten | (2) | 51.665 |
| - nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen | (2) | 202.851 |
| - Devisenterminkontrakten | (2) | 5.745.951 |
| - Terminkontrakten | (2) | (1.525.052) |
| - Swaps | (2) | (17.591.505) |
| NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | | 410.495.302 |
| ENTWICKLUNG DES KAPITALS | | |
| Emission von Anteilen | | 1.072.149.465 |
| Rücknahme von Anteilen | | (1.176.721.365) |
| Ausgeschüttete Dividenden | | (854.234) |
| Währungsdifferenz | (2) | 2.468.575 |
| SUMME NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES/BERICHTSZEITRAUMS | | 4.101.748.342 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum

| | China | Danish Bond | Danish Mortgage Bond | Denmark Focus |
|--|---------------|---------------|----------------------|---------------|
| Klasse A | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 316.787,4390 | 375.407,1632 | 318.948,2708 | 89.095,9857 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 54.392,2734 | 2.931,0277 | 127.742,5593 | 14.664,9152 |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (69.768,0698) | (26.036,1642) | (86.960,5011) | (24.391,0160) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 301.411,6426 | 352.302,0267 | 359.730,3290 | 79.369,8849 |
| Klasse A d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 235.717,9785 | 3.847.760,4974 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | 1.303,4305 | 19.246,3709 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | (44.589,0678) | (14.807,1018) | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 192.432,3412 | 3.852.199,7665 | - |
| Klasse A-dkk | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 85.986,2431 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | 59.944,2140 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | (34.858,0060) | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 111.072,4511 | - |
| Klasse A-nok | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-nok d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 11.044,8766 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | 1.125,9944 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | (106,0000) | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 12.064,8710 | - |
| Klasse A p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | China | Danish Bond | Danish Mortgage Bond | Denmark Focus |
|--|-------|-------------|----------------------|---------------|
| Klasse A-sek | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-sek d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 2.531.767,8678 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | 2.398.872,3026 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | (1.960.579,7965) | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 2.970.060,3739 | - |
| Klasse A-sek hd | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 15.460.951,0000 | 155.048,4871 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | 2.057.975,2814 | 9.451,2828 |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | (2.262.251,0000) | (22.500,2347) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 15.256.675,2814 | 141.999,5352 |
| Klasse I-chf h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 10.000,0000 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | 50.000,0000 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 60.000,0000 | - |
| Klasse I-dkk hd | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I-eur h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 1.165.070,1970 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | 3.906.579,3575 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | (375.785,0000) | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 4.695.864,5545 | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | China | Danish Bond | Danish Mortgage Bond | Denmark Focus |
|--|-------|-------------|----------------------|---------------|
| Klasse I-eur hd | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 1.518.482,8907 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | 1.892.500,0000 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | (68.482,8907) | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 3.342.500,0000 | - |
| Klasse I-nok h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I4-eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse RA | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 1.400,0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 1.400,0000 |
| Klasse RI | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 115.172,3810 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | 20.877,1798 |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | (50.455,5280) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 85.594,0328 |
| Klasse SA | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse SA d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | China | Danish Bond | Danish Mortgage Bond | Denmark Focus |
|--|-------|---------------|----------------------|---------------|
| Klasse SI-sek | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse SI d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 89.748,3094 | 219.182,3630 | 740,0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | 202.268,7636 | 18.014,3536 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | (78.428,4615) | (81.803,6233) | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 213.588,6115 | 155.393,0933 | 740,0000 |
| Klasse WA d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 2.000,0000 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 2.000,0000 | - |
| Klasse WA-nok h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | China | Danish Bond | Danish Mortgage Bond | Denmark Focus |
|--|---------------|-------------|----------------------|---------------|
| Klasse WA-sek | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI-eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 85.000,0000 | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (85.000,0000) | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | China | Danish Bond | Danish Mortgage Bond | Denmark Focus |
|--|-------|-------------|----------------------|---------------|
| Klasse WI-sek hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse X | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse Y | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Eastern Europe | Eastern Europe Absolute | Eastern Europe ex. Russia | Emerging and Frontier Markets |
|--|----------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| Klasse A | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 38.020,2549 | - | 319.779,8159 | 168.629,1707 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 94.135,5105 | - | 13.099,7601 | 9.590,4689 |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (81.489,2869) | - | (118.440,4989) | (83.846,8630) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 50.666,4785 | - | 214.439,0771 | 94.372,7766 |
| Klasse A d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-dkk | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 5.131,8484 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | 195,7687 |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 5.327,6171 |
| Klasse A eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-nok | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 18.003,6990 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | 37.144,4860 |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | (1.676,9308) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 53.471,2542 |
| Klasse A-nok d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 3.430.902,2242 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | 1.499,0000 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | (116.303,6336) | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 3.316.097,5906 | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Eastern Europe | Eastern Europe Absolute | Eastern Europe ex. Russia | Emerging and Frontier Markets |
|--|----------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| Klasse A-sek | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 24.941,1401 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | 23.336,1404 |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | (17.189,2372) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 31.088,0433 |
| Klasse A-sek d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 143.949,3912 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | (41.050,5005) | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 102.898,8907 | - | - |
| Klasse I | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 333.820,4494 | - | 1.000,0687 | 5.374.621,5314 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (333.820,4494) | - | - | (685.367,9358) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 1.000,0687 | 4.689.253,5956 |
| Klasse I-chf h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I-eur h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Eastern Europe | Eastern Europe Absolute | Eastern Europe ex. Russia | Emerging and Frontier Markets |
|--|----------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| Klasse I-eur hd | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I-nok h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 9.726.745,5168 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | 347.309,5410 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | (2.718.933,5848) | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 7.355.121,4730 | - | - |
| Klasse I-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I4-eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse RA | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse RI | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse SA | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse SA d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Eastern Europe | Eastern Europe Absolute | Eastern Europe ex. Russia | Emerging and Frontier Markets |
|--|----------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| Klasse SI-sek | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse SI d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 1.000,0065 | - | 1.000,0000 | 1.000,0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 418,8146 | - | - | 12.589,8123 |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (218,9254) | - | - | (10.611,2054) |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 1.199,8957 | - | 1.000,0000 | 2.978,6069 |
| Klasse WA d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 1.000,0000 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 1.000,0000 | - |
| Klasse WA-eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 262.043,3837 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | 21.839,4034 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | (88.286,5764) | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 195.596,2107 | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Eastern Europe | Eastern Europe Absolute | Eastern Europe ex. Russia | Emerging and Frontier Markets |
|--|----------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| Klasse WA-sek | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 1.264.215,5692 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | 159.693,0585 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | (1.171.547,0589) | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 252.361,5688 | - | - |
| Klasse WI | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI-eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 5.100.738,4777 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | 466.180,6317 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | (722.105,2307) | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 4.844.813,8787 | - | - |
| Klasse WI-sek dh | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Eastern Europe | Eastern Europe Absolute | Eastern Europe ex. Russia | Emerging and Frontier Markets |
|--|----------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| Klasse WI-sek hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 79.048,2337 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | 144,4077 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | (74.215,2609) | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 4.977,3805 | - | - |
| Klasse X | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse Y | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Emerging Markets Debt Hard Currency | Euro High Yield Bond | Europe | Europe High Dividend |
|--|--|-------------------------|----------------|-------------------------|
| Klasse A | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 25.497,5021 | 1.342.329,8376 | 2.082.965,6258 | 766.961,0350 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 22.044,8840 | 41.444,5510 | 53.919,8567 | 214.453,1414 |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (7.396,6257) | (623.381,9633) | (424.570,6945) | (218.179,0373) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 40.145,7604 | 760.392,4253 | 1.712.314,7880 | 763.235,1391 |
| Klasse A d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 606,3348 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 606,3348 | - | - |
| Klasse A-dkk | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-nok | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-nok d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Emerging Markets Debt Hard Currency | Euro High Yield Bond | Europe | Europe High Dividend |
|--|--|-------------------------|------------------|-------------------------|
| Klasse A-sek | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-sek d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 1.848.645,0000 | 2.203.768,5272 | 4.561.332,5913 | 5.526.012,8033 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 10.381.772,5170 | 878.094,2481 | 643.814,6460 | 8.200,0000 |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (657.190,4500) | (420.953,2425) | (2.886.876,3705) | (4.996.648,6589) |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 11.573.227,0670 | 2.660.909,5328 | 2.318.270,8668 | 537.564,1444 |
| Klasse I-chf h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I-eur h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 17.638.391,0865 | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 22.985.147,2730 | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (3.965.832,3747) | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 36.657.705,9848 | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Emerging Markets Debt Hard Currency | Euro High Yield Bond | Europe | Europe High Dividend |
|--|--|-------------------------|--------|-------------------------|
| Klasse I-eur hd | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I-nok h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I4-eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse RA | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse RI | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 258.614,1821 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | 139.573,5050 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | (74.049,9170) | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 324.137,7701 | - | - |
| Klasse SA | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse SA d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Emerging Markets Debt Hard Currency | Euro High Yield Bond | Europe | Europe High Dividend |
|--|--|-------------------------|---------------|-------------------------|
| Klasse SI-sek | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | 483.481,1188 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | (46.165,6350) | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 437.315,4838 | - |
| Klasse SI d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 1.150,0000 | 618.920,0870 | 3.163,8772 | 6.466,6738 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | 51.777,3383 | 157,2427 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | (233.600,3984) | (714,6886) | (3.651,7110) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 1.150,0000 | 437.097,0269 | 2.606,4313 | 2.814,9628 |
| Klasse WA d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 994.108,2368 | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 92.366,2480 | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (349.819,1590) | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 736.655,3258 | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Emerging Markets Debt Hard Currency | Euro High Yield Bond | Europe | Europe High Dividend |
|--|--|-------------------------|--------|-------------------------|
| Klasse WA-sek | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | 4.215.442,1322 |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | (425.744,2548) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 3.789.697,8774 |
| Klasse WA-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI-eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Emerging Markets Debt Hard Currency | Euro High Yield Bond | Europe | Europe High Dividend |
|---|--|-------------------------|--------|-------------------------|
| Klasse WI-sek hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse X | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse Y | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Europe Small Cap | European Bond | European Corporate Sustainable Bond | Germany* |
|--|------------------|----------------|-------------------------------------|----------------|
| Klasse A | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 2.071.551,7151 | 610.229,4345 | 398.840,6701 | 734.058,3926 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 580.217,7154 | 112.897,1849 | 105.808,8431 | 4.463,5318 |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (702.477,5358) | (129.439,4901) | (250.588,6712) | (738.521,9244) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 1.949.291,8947 | 593.687,1293 | 254.060,8420 | - |
| Klasse A d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 89.853,7633 | 357.102,9602 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | 22.239,3126 | 115.197,8532 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | (19.476,0393) | (5,6997) | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 92.617,0366 | 472.295,1137 | - |
| Klasse A-dkk | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-nok | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 256,1538 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 256,1538 | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | (256,1538) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 256,1538 | - | - | - |
| Klasse A-nok d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 647.137,4955 | 437.060,2589 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | 70.637,2981 | 26.445,2032 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | (89.474,5155) | (76.194,1233) | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 628.300,2781 | 387.311,3388 | - |
| Klasse A p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Europe Small Cap | European Bond | European Corporate Sustainable Bond | Germany* |
|--|------------------|---------------|-------------------------------------|---------------|
| Klasse A-sek | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 16.885,3352 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 29.622,5282 | - | - | 1.660,6350 |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (6.610,9910) | - | - | (18.545,9702) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 23.011,5372 | - | - | - |
| Klasse A-sek d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 2.593.143,4012 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | 2.320.381,1043 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | (240.238,3123) | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 4.673.286,1932 | - |
| Klasse A-sek hd | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 33.018,1596 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | 13.203,3996 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | (9.904,9128) | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 36.316,6464 | - |
| Klasse A-sek hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 56.701,9693 | - | 48.546.846,7152 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | 3.386.028,9876 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (23.561,3723) | - | (16.321.498,7217) | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 33.140,5970 | - | 35.611.376,9811 | - |
| Klasse I-chf h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 1.543.972,3420 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | 2.572.169,2098 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | (118.817,8031) | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 3.997.323,7487 | - |
| Klasse I-eur h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Europe Small Cap | European Bond | European Corporate Sustainable Bond | Germany* |
|--|------------------|---------------|-------------------------------------|----------|
| Klasse I-eur hd | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I-nok h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 2.087.902,5888 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | 94.276,1862 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | (7.399,8705) | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 2.174.778,9045 | - |
| Klasse I p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 5.836.706,7641 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | 2.109.706,5241 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 7.946.413,2882 | - |
| Klasse I4-eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse RA | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse RI | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse SA | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse SA d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Europe Small Cap | European Bond | European Corporate Sustainable Bond | Germany* |
|--|------------------|----------------|-------------------------------------|----------------|
| Klasse SI-sek | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse SI d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 97.234,8292 | 290.803,2790 | 4.195.681,5613 | 135.806,4206 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 38.920,3925 | 23.860,0626 | 733.811,3525 | 6.094,3497 |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (52.975,3251) | (104.798,8830) | (2.619.025,1314) | (141.900,7703) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 83.179,8966 | 209.864,4586 | 2.310.467,7824 | - |
| Klasse WA d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 1.000,0000 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 1.000,0000 | - |
| Klasse WA-eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Europe Small Cap | European Bond | European Corporate Sustainable Bond | Germany* |
|--|------------------|---------------|---|----------|
| Klasse WA-sek | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 1.988,0000 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | (1.988,0000) | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI-eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 345.760,3013 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | 120.364,4507 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | (14.019,6759) | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 452.105,0761 | - |
| Klasse WI-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 10.232.393,8374 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | 682.245,9521 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | (4.424,8480) | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | 10.910.214,9415 | - |

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Europe Small Cap | European Bond | European Corporate Sustainable Bond | Germany* |
|--|------------------|---------------|-------------------------------------|----------|
| Klasse WI-sek hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse X | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse Y | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Euro Investment Grade Corporate Bond* | Global Emerging Markets | Global Emerging Markets Small Cap | Global High Dividend |
|--|---|----------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| Klasse A | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 668.901,0160 | 2.067.461,3403 | 1.415.926,9360 | 76.322,0635 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 157.652,4806 | 227.620,2423 | 51.857,3434 | 52.669,6636 |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (228.812,7809) | (613.064,2680) | (265.700,9469) | (64.290,4305) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 597.740,7157 | 1.682.017,3146 | 1.202.083,3325 | 64.701,2966 |
| Klasse A d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-dkk | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-nok | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 10,0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | (10,0000) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-nok d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 1.160,0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | (1.160,0000) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 3.150.591,8144 | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 2.650.819,6799 | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (124.962,9608) | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 5.676.448,5335 | - | - | - |
| Klasse A p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Euro Investment Grade Corporate Bond* | Global Emerging Markets | Global Emerging Markets Small Cap | Global High Dividend |
|--|---|----------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| Klasse A-sek | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 10,000 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | (10,000) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-sek d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 10,000 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | (10,000) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 2.052.722,0503 | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 1.476.085,5396 | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (466.550,2864) | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 3.062.257,3035 | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 8.222.005,1945 | 2.751.342,6701 | 842.690,4639 | 1.000.000,0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 1.590.956,0032 | 137.527,8146 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (2.205.291,2919) | (1.920.456,4546) | (10.254,0000) | (111.909,8209) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 7.607.669,9058 | 968.414,0301 | 832.436,4639 | 888.090,1791 |
| Klasse I-CHF h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I-eur h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Euro Investment Grade Corporate Bond* | Global Emerging Markets | Global Emerging Markets Small Cap | Global High Dividend |
|--|---|----------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| Klasse I-eur hd | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I-nok h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I4-eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse RA | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse RI | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 424.550,0414 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | 101.408,6954 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | (312.515,6066) | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 213.443,1302 | - | - |
| Klasse SA | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse SA d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Euro Investment Grade Corporate Bond* | Global Emerging Markets | Global Emerging Markets Small Cap | Global High Dividend |
|--|---|----------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| Klasse SI-sek | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse SI d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 2.018.014,7096 | 74.248,2614 | 1.150,0000 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 241.986,3008 | 7.413,2113 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (482.280,2818) | (24.681,2293) | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 1.777.720,7286 | 56.980,2434 | 1.150,0000 | - |
| Klasse WA d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 1.000,0000 | 1.102,5357 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 1.000,0000 | 1.102,5357 | - |
| Klasse WA-eur d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 1.000,0000 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 1.000,0000 | - | - |
| Klasse WA-eur h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 2.601.270,9454 | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 1.197.008,8805 | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (396.304,0890) | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 3.401.975,7369 | - | - | - |
| Klasse WA p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Euro Investment Grade Corporate Bond* | Global Emerging Markets | Global Emerging Markets Small Cap | Global High Dividend |
|--|---|----------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| Klasse WA-sek | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 113.293,1933 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | 41.589,6299 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | (37.497,4145) | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 117.385,4087 | - | - |
| Klasse WA-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 615.859,1087 | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 292.916,7208 | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (108.372,8874) | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 800.402,9421 | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI-eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 54.267,3693 | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 138.398,7052 | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (192.666,0745) | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Euro Investment Grade Corporate Bond* | Global Emerging Markets | Global Emerging Markets Small Cap | Global High Dividend |
|---|---|----------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| Klasse WI-sek hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse X | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse Y | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Global Inflation Linked Bond | Global Inflation Linked Bond Short Duration | Global StockPicking | India |
|---|---------------------------------|---|------------------------|----------------|
| Klasse A | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 1.251.547,4226 | 248.786,7429 | 2.539.640,8770 | 1.012.467,2184 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 27.522,8130 | - | 40.504,5630 | 153.720,5119 |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (508.166,9120) | (57.055,0000) | (1.773.104,2778) | (361.653,9960) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 770.903,3236 | 191.731,7429 | 807.041,1622 | 804.533,7343 |
| Klasse A d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 6.412,7105 | 100,0000 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 6.412,7105 | 100,0000 | - | - |
| Klasse A-dkk | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-nok | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-nok d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Global Inflation Linked Bond | Global Inflation Linked Bond Short Duration | Global StockPicking | India |
|--|---------------------------------|---|------------------------|-------|
| Klasse A-sek | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-sek d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 1.000,0000 | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (1.000,0000) | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 10.000,0039 | 7.508.373,9429 | 230.053,3486 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | 95.655,6676 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | (2.994.880,8252) | (11.491,7087) | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 10.000,0039 | 4.609.148,7853 | 218.561,6399 | - |
| Klasse I-chf h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I-eur h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Global Inflation Linked Bond | Global Inflation Linked Bond Short Duration | Global StockPicking | India |
|--|---------------------------------|---|------------------------|-------|
| Klasse I-eur hd | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I-nok h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I4-eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse RA | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 145.250,0000 | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (132.000,0000) | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 13.250,0000 | - | - | - |
| Klasse RI | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 49.721,5270 | 292.463,0019 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | 164.388,4358 | 38.929,2922 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | (79.610,8511) | (59.835,6928) | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 134.499,1117 | 271.556,6013 | - |
| Klasse SA | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse SA d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Global Inflation Linked Bond | Global Inflation Linked Bond Short Duration | Global StockPicking | India |
|--|---------------------------------|---|------------------------|------------|
| Klasse SI-sek | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse SI d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 1.000,0000 | 2.106.428,2189 | 40.438,4859 | 1.150,0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 24,2337 | 886.774,9761 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (9,6342) | (607.658,4625) | (33.153,0505) | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 1.014,5995 | 2.385.544,7325 | 7.285,4354 | 1.150,0000 |
| Klasse WA d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 1.000,0000 | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 1.000,0000 | - | - | - |
| Klasse WA-eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 1.000,0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 1.000,0000 |
| Klasse WA-eur h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Global Inflation Linked Bond | Global Inflation Linked Bond Short Duration | Global StockPicking | India |
|--|---------------------------------|---|------------------------|-------|
| Klasse WA-sek | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI-eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Global Inflation Linked Bond | Global Inflation Linked Bond Short Duration | Global StockPicking | India |
|---|---------------------------------|---|------------------------|-------|
| Klasse WI-sek hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse X | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse Y | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Japan | Nordic Corporate Bond | Russia | Sverige |
|--|----------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Klasse A | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 1.454.022,0038 | 543.623,6370 | 409.246,6366 | 273.344,7954 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 84.464,0959 | 50.432,6744 | 222.486,0572 | 2.180,0565 |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (133.256,5712) | (228.160,0685) | (184.597,2740) | (209.527,2151) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 1.405.229,5285 | 365.896,2429 | 447.135,4198 | 65.997,6368 |
| Klasse A d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 100,0000 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 100,0000 | - | - |
| Klasse A-dkk | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-nok | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-nok d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Japan | Nordic Corporate Bond | Russia | Sverige |
|--|--------------|--------------------------|-------------|---------|
| Klasse A-sek | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-sek d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 254.457,7310 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | 2.178,0789 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | (164.245,4537) | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 92.390,3562 | - | - |
| Klasse A-sek hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 257.339,9844 | 4.176.363,8905 | 31.300,0000 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | 412.927,4082 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | (1.892.422,7286) | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 257.339,9844 | 2.696.868,5701 | 31.300,0000 | - |
| Klasse I-chf h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I-eur h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Japan | Nordic Corporate Bond | Russia | Sverige |
|--|-------|--------------------------|--------|---------------|
| Klasse I-eur hd | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I-nok h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 916.311,9938 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | 375.271,2360 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | (767.641,1543) | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 523.942,0755 | - | - |
| Klasse I p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse I4-eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse RA | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 69.604,5600 | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | (52.500,0000) | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 17.104,5600 | - | - |
| Klasse RI | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | 50.722,5460 | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 50.722,5460 | - | - |
| Klasse SA | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 765.832,0596 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | 83.845,1024 |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | (71.381,6291) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 778.295,5329 |
| Klasse SA d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 764,1950 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | 101,0077 |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | (353,8199) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 511,3828 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Japan | Nordic Corporate Bond | Russia | Sverige |
|--|----------------|--------------------------|------------|---------------|
| Klasse SI-sek | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 136.131,0113 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | 6.892,6769 |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | (15.487,4221) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 127.536,2661 |
| Klasse SI d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 897.985,9726 | 126.154,3387 | 1.150,0000 | 28.368,4590 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 64.744,3209 | 13.936,2487 | - | 21.082,9328 |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (763.827,0645) | (34.479,8698) | - | (7.443,5152) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 198.903,2290 | 105.610,7176 | 1.150,0000 | 42.007,8766 |
| Klasse WA d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 4.397,2445 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | 513,9624 |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | (2.116,3676) |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 2.794,8393 |
| Klasse WA-eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 1.000,0000 | - | 1.000,0000 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 1.000,0000 | - | 1.000,0000 | - |
| Klasse WA-eur h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Japan | Nordic Corporate Bond | Russia | Sverige |
|--|-------|--------------------------|--------|---------------|
| Klasse WA-sek | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 90.187,8460 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | 2.391,1411 |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | (15.581,1791) |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | 76.997,8080 |
| Klasse WI d | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI-eur | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI p | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

| | Japan | Nordic Corporate Bond | Russia | Sverige |
|--|-------|--------------------------|--------|---------|
| Klasse WI-sek hp | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse X | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Klasse Y | | | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - | - | - |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - | - | - |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Swedish Bond US High Yield Bond

| | | |
|--|--------------|---|
| Klasse A | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 26.411,0779 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 2.534,0000 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (2.655,4420) | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 26.289,6359 | - |
| <hr/> | | |
| Klasse A d | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| <hr/> | | |
| Klasse A-dkk | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| <hr/> | | |
| Klasse A eur | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| <hr/> | | |
| Klasse A-eur h | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| <hr/> | | |
| Klasse A-nok | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| <hr/> | | |
| Klasse A-nok d | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| <hr/> | | |
| Klasse A-nok hp | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| <hr/> | | |
| Klasse A p | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Swedish Bond US High Yield Bond

| | | |
|--|---|----------------|
| Klasse A-sek | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse A-sek d | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse A-sek h | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse A-sek hd | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse A-sek hp | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse I | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 2.308.096,8471 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | 119.209,8092 |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | (40.000,0000) |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 2.387.306,6563 |
| Klasse I-CHF h | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse I-DKK hd | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse I-EUR h | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Swedish Bond US High Yield Bond

| | | |
|--|---|---|
| Klasse I-eur hd | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse I-nok h | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse I p | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse I-sek h | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse I4-eur | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse RA | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse RI | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse SA | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse SA d | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Swedish Bond US High Yield Bond

| | | |
|--|---|------------|
| Klasse SI-sek | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse SI d | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse WA | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 1.150,0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 1.150,0000 |
| Klasse WA d | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse WA-eur | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse WA-eur d | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse WA-eur h | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 2.000,0000 |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | 2.000,0000 |
| Klasse WA-nok h | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse WA p | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Swedish Bond US High Yield Bond

| | | |
|--|------------------|---|
| Klasse WA-sek | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse WA-sek h | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse WA-sek hp | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse WI | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 3.983.398,7859 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 756.168,3572 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (2.252.243,6556) | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 2.487.323,4875 | - |
| Klasse WI d | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse WI-eur | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse WI p | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse WI-sek dh | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse WI-sek h | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Aufstellung nach Anzahl der Anteile in dem am 31. Dezember 2019 abgelaufenen Geschäftsjahr/Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Swedish Bond US High Yield Bond

| | | |
|--|------------------|---|
| Klasse WI-sek hp | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse X | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | - | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | - | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | - | - |
| Klasse Y | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 6.955.699,2296 | - |
| Anzahl der ausgegebenen Anteile | 947.971,8643 | - |
| Anzahl der zurückgenommenen Anteile | (1.289.928,2644) | - |
| <hr/> | | |
| Anzahl der aussteh. Anteile zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | 6.613.742,8295 | - |

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik

| | China | Danish Bond | Danish Mortgage Bond | Denmark Focus |
|--|------------|-------------|----------------------|---------------|
| | USD | DKK | DKK | DKK |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2019 | 23.938.532 | 257.132.760 | 3.522.496.873 | 415.655.780 |
| 31. Dezember 2018 | 27.375.464 | 219.519.276 | 3.006.180.485 | 371.016.577 |
| 31. Dezember 2017 | 38.531.802 | 270.215.474 | 2.942.240.774 | 554.541.321 |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | | | | |
| 31. Dezember 2019 | | | | |
| Klasse A | 79,421 | 413,35 | 238,39 | 1.804,56 |
| Klasse A d | - | 116,92 | 101,62 | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - | - |
| Klasse A-eur | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | 11,789 | - |
| Klasse A-nok | - | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | 189,60 | - |
| Klasse A p | - | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | 163,08 | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse I | - | - | 131,45 | 1.849,71 |
| Klasse I-CHF h | - | - | 10,289 | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | 10,710 | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | 10,608 | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - | 111,12 |
| Klasse RI | - | - | - | 111,36 |
| Klasse SA | - | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - | - |
| Klasse SI-sek | - | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - | - |
| Klasse WA | - | 416,74 | 240,43 | 111,26 |
| Klasse WA d | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | 10,400 | - |
| Klasse WA-nok h | - | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse X | - | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - | - |
| 31. Dezember 2018 | | | | |
| Klasse A | 68,025 | 411,95 | 234,00 | 1.462,78 |
| Klasse A d | - | 117,70 | 100,73 | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - | - |
| Klasse A dp | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | 11,547 | - |
| Klasse A-nok | - | - | - | - |
| Klasse A-nok d | - | - | - | - |
| Klasse A-nok h | - | - | 182,54 | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - | - |
| Klasse A-sek d | - | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | 159,27 | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse I | - | - | 128,08 | 1.484,62 |
| Klasse I-CHF h | - | - | 10,021 | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

| | China | Danish Bond | Danish Mortgage Bond | Denmark Focus |
|--------------------------|--------|-------------|----------------------|---------------|
| | USD | DKK | DKK | DKK |
| Klasse I-chf hp | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | 10,414 | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | 10,412 | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - | - |
| Klasse I-usd hp | - | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - | 89,40 |
| Klasse RI | - | - | - | 89,52 |
| Klasse RI p | - | - | - | - |
| Klasse SA | - | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - | - |
| Klasse SI | - | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - | - |
| Klasse WA | - | 413,67 | 235,06 | 89,51 |
| Klasse WA d | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | 10,147 | - |
| Klasse WA-nok h | - | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - | - |
| Klasse WI-eur | 59,920 | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - | - |
| 31. Dezember 2017 | | | | |
| Klasse A | 83,505 | 412,440 | 233,020 | 1.680,390 |
| Klasse A d | - | 119,050 | 102,380 | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - | - |
| Klasse A dp | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | 11,484 | - |
| Klasse A-nok | - | - | - | - |
| Klasse A-nok d | - | - | - | - |
| Klasse A-nok h | - | - | 179,048 | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - | - |
| Klasse A-sek d | - | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - | - |
| Klasse A-sek d h | - | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | 158,348 | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse I | - | - | 126,600 | 1.688,650 |
| Klasse I-chf hp | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | 10,281 | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - | - |
| Klasse I-usd hp | - | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - | 101,930 |
| Klasse RI | - | - | - | 101,980 |
| Klasse RI p | - | - | - | - |
| Klasse SA | - | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - | - |
| Klasse SI | - | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - | - |
| Klasse WA | - | 412,500 | 233,140 | 102,060 |
| Klasse WA d | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

| | China | Danish Bond | Danish Mortgage Bond | Denmark Focus |
|-------------------|--------|-------------|----------------------|---------------|
| | USD | DKK | DKK | DKK |
| Klasse WA-eur h | - | - | 10,050 | - |
| Klasse WA p | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - | - |
| Klasse WI-eur | 69,816 | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek d h | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | 160,370 | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

| | Eastern Europe | Eastern Europe Absolute | Eastern Europe ex. Russia | Emerging and Frontier Markets |
|--|----------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2019 | 780.252 | 215.803.667 | 13.374.795 | 63.593.152 |
| 31. Dezember 2018 | 4.005.035 | 265.977.971 | 17.701.381 | 64.324.450 |
| 31. Dezember 2017 | 4.759.737 | 303.844.673 | 25.790.351 | 87.512.452 |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | | | | |
| 31. Dezember 2019 | | | | |
| Klasse A | 15,096 | - | 62,200 | 12,810 |
| Klasse A d | - | - | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - | 128,26 |
| Klasse A-eur | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - | 135,69 |
| Klasse A-nok hp | - | - | - | - |
| Klasse A p | - | 13,085 | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - | 141,98 |
| Klasse A-sek h | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | 132,82 | - | - |
| Klasse I | - | - | 16,486 | 13,031 |
| Klasse I-chf h | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - | - |
| Klasse I p | - | 13,703 | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - | - |
| Klasse RI | - | - | - | - |
| Klasse SA | - | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - | - |
| Klasse SI-sek | - | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - | - |
| Klasse WA | 12,840 | - | 10,100 | 9,655 |
| Klasse WA d | - | - | 10,100 | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | - | - | - | - |
| Klasse WA p | - | 13,266 | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | 134,68 | - | - |
| Klasse WI | - | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - | - |
| Klasse WI p | - | 13,300 | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | 134,48 | - | - |
| Klasse X | - | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - | - |
| 31. Dezember 2018 | | | | |
| Klasse A | 10,888 | - | 55,254 | 11,354 |
| Klasse A d | - | - | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - | 113,59 |
| Klasse A dp | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - | 121,29 |
| Klasse A-nok d | - | - | - | - |
| Klasse A-nok h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - | - |
| Klasse A p | - | 13,003 | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - | 123,16 |
| Klasse A-sek d | - | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | 131,87 | - | - |
| Klasse I | 10,730 | - | 14,522 | 11,499 |
| Klasse I-chf h | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

| | Eastern Europe | Eastern Europe Absolute | Eastern Europe ex. Russia | Emerging and Frontier Markets |
|--------------------------|----------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Klasse I-chf hp | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - | - |
| Klasse I p | - | 13,539 | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - | - |
| Klasse I-usd hp | - | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - | - |
| Klasse RI | - | - | - | - |
| Klasse RI p | - | - | - | - |
| Klasse SA | - | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - | - |
| Klasse SI | - | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - | - |
| Klasse WA | 9,188 | - | 8,909 | 8,532 |
| Klasse WA d | - | - | 8,909 | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | - | - | - | - |
| Klasse WA p | - | 13,072 | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | 132,39 | - | - |
| Klasse WI | - | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - | - |
| Klasse WI-eur | - | - | - | - |
| Klasse WI p | - | 13,102 | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | 132,28 | - | - |
| Klasse Y | - | - | - | - |
| 31. Dezember 2017 | | | | |
| Klasse A | 11,994 | - | 64,416 | 13,633 |
| Klasse A d | - | - | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - | 136,013 |
| Klasse A dp | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - | 144,137 |
| Klasse A-nok d | - | - | - | - |
| Klasse A-nok h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - | - |
| Klasse A p | - | 13,278 | - | - |
| Klasse A-sek d | - | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - | 142,114 |
| Klasse A-sek d h | - | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | 135,180 | - | - |
| Klasse I | 11,709 | - | 16,789 | 13,747 |
| Klasse I-chf hp | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - | - |
| Klasse I p | - | 13,738 | - | - |
| Klasse I-usd hp | - | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - | - |
| Klasse RI | - | - | - | - |
| Klasse RI p | - | - | - | - |
| Klasse SA | - | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - | - |
| Klasse SI | - | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - | - |
| Klasse WA | 10,040 | - | 10,312 | 10,214 |
| Klasse WA d | - | - | 10,312 | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

| | Eastern Europe | Eastern Europe Absolute | Eastern Europe ex. Russia | Emerging and Frontier Markets |
|-------------------|----------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Klasse WA-eur h | - | - | - | - |
| Klasse WA p | - | 13,283 | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | 134,867 | - | - |
| Klasse WI | - | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - | - |
| Klasse WI-eur | - | - | - | - |
| Klasse WI p | - | 13,307 | - | - |
| Klasse WI-sek d h | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | 134,936 | - | - |
| Klasse Y | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

| | Emerging Markets Debt Hard Currency | Euro High Yield Bond | Europe | Europe High Dividend |
|--|--|-------------------------|-------------|-------------------------|
| | USD | EUR | EUR | EUR |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2019 | 638.897.206 | 52.484.886 | 80.532.868 | 73.337.840 |
| 31. Dezember 2018 | 239.407.384 | 51.518.776 | 96.852.170 | 96.986.471 |
| 31. Dezember 2017 | 172.165.241 | 46.695.638 | 147.051.443 | 139.254.395 |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | | | | |
| 31. Dezember 2019 | | | | |
| Klasse A | 13,174 | 13,663 | 18,098 | 31,839 |
| Klasse A d | - | 11,244 | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - | - |
| Klasse A-eur | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse I | 13,614 | 12,209 | 19,023 | 17,042 |
| Klasse I-chf h | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - | - |
| Klasse I-eur h | 11,462 | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - | - |
| Klasse RI | - | 11,049 | - | - |
| Klasse SA | - | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - | - |
| Klasse SI-sek | - | - | 129,11 | - |
| Klasse SI d | - | - | - | - |
| Klasse WA | 11,170 | 13,771 | 18,317 | 32,296 |
| Klasse WA d | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur h | 11,076 | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | - | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - | 109,90 |
| Klasse WA-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse X | - | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - | - |
| 31. Dezember 2018 | | | | |
| Klasse A | 11,481 | 12,480 | 14,149 | 26,166 |
| Klasse A d | - | 10,271 | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - | - |
| Klasse A dp | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - | - |
| Klasse A-nok d | - | - | - | - |
| Klasse A-nok h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - | - |
| Klasse A-sek d | - | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse I | 11,778 | 11,076 | 14,762 | 13,888 |
| Klasse I-chf h | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

| | Emerging Markets Debt Hard Currency | Euro High Yield Bond | Europe | Europe High Dividend |
|--------------------------|--|-------------------------|--------|-------------------------|
| | USD | EUR | EUR | EUR |
| Klasse I-chf hp | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - | - |
| Klasse I-eur h | 10,216 | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - | - |
| Klasse I-usd hp | - | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - | - |
| Klasse RI | - | 10,048 | - | - |
| Klasse RI p | - | - | - | - |
| Klasse SA | - | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - | - |
| Klasse SI | - | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - | - |
| Klasse WA | 9,677 | 12,528 | 14,234 | 26,358 |
| Klasse WA d | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur h | 9,881 | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | - | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - | - |
| Klasse WI-eur | - | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - | - |
| 31. Dezember 2017 | | | | |
| Klasse A | 12,134 | 13,229 | 15,870 | 29,131 |
| Klasse A d | - | 11,459 | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - | - |
| Klasse A dp | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - | - |
| Klasse A-nok d | - | - | - | - |
| Klasse A-nok h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - | - |
| Klasse A-sek d | - | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - | - |
| Klasse A-sek d h | - | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | 114,142 | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse I | 12,353 | 11,660 | 16,442 | 15,333 |
| Klasse I-chf hp | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - | - |
| Klasse I-eur h | 11,024 | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - | - |
| Klasse I-usd hp | - | - | - | - |
| Klasse RA | - | 10,602 | - | - |
| Klasse RI | - | 10,607 | - | - |
| Klasse RI p | - | - | - | - |
| Klasse SA | - | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - | - |
| Klasse SI | - | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - | - |
| Klasse WA | 10,166 | 13,227 | 15,870 | 29,135 |
| Klasse WA d | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

| | Emerging Markets Debt Hard Currency | Euro High Yield Bond | Europe | Europe High Dividend |
|-------------------|--|-------------------------|--------|-------------------------|
| | USD | EUR | EUR | EUR |
| Klasse WA-eur h | - | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - | - |
| Klasse WI-eur | - | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek d h | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

| | Europe Small Cap | European Bond | European Corporate Sustainable Bond | Germany* |
|--|------------------|---------------|---|------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2019 | 153.309.208 | 26.206.357 | 733.918.312 | - |
| 31. Dezember 2018 | 123.133.671 | 26.892.519 | 780.443.649 | 9.452.806 |
| 31. Dezember 2017 | 203.796.469 | 34.412.422 | 580.897.543 | 19.907.213 |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | | | | |
| 31. Dezember 2019 | | | | |
| Klasse A | 74,779 | 21,470 | 10,481 | - |
| Klasse A d | - | 12,056 | 10,119 | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - | - |
| Klasse A-eur | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok | 149,59 | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | 122,43 | 105,87 | - |
| Klasse A p | - | - | - | - |
| Klasse A-sek | 148,65 | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | 105,01 | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | 101,25 | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse I | 27,313 | - | 10,693 | - |
| Klasse I-chf h | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | 101,57 | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | 108,84 | - |
| Klasse I p | - | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | 104,27 | - |
| Klasse I4-eur | - | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - | - |
| Klasse RI | - | - | - | - |
| Klasse SA | - | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - | - |
| Klasse SI-sek | - | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - | - |
| Klasse WA | 75,838 | 21,654 | 10,159 | - |
| Klasse WA d | - | - | 10,160 | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | - | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | 101,34 | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | 105,41 | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse X | - | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - | - |
| 31. Dezember 2018 | | | | |
| Klasse A | 56,225 | 20,399 | 10,114 | 11,184 |
| Klasse A d | - | 11,571 | 9,765 | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - | - |
| Klasse A dp | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - | 113,74 |
| Klasse A-nok d | - | - | - | - |
| Klasse A-nok h | - | 114,41 | 100,48 | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - | 109,71 |
| Klasse A-sek d | - | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | 101,03 | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | 97,42 | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse I | 20,365 | - | 10,268 | - |
| Klasse I-chf h | - | - | - | - |

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

| | Europe Small Cap | European Bond | European Corporate Sustainable Bond | Germany* |
|--------------------------|------------------|---------------|-------------------------------------|----------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Klasse I-chf hp | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | 97,74 | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | 102,73 | - |
| Klasse I p | - | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | 99,83 | - |
| Klasse I-usd hp | - | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - | - |
| Klasse RI | - | - | - | - |
| Klasse RI p | - | - | - | - |
| Klasse SA | - | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - | - |
| Klasse SI | - | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - | - |
| Klasse WA | 56,625 | 20,491 | 9,774 | 7,800 |
| Klasse WA d | - | - | 9,775 | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | - | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | 97,71 | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - | - |
| Klasse WI-eur | - | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | 97,29 | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | 101,09 | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - | - |
| 31. Dezember 2017 | | | | |
| Klasse A | 69,228 | 20,438 | 10,363 | 14,571 |
| Klasse A d | - | 11,713 | 10,267 | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - | - |
| Klasse A dp | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - | 146,950 |
| Klasse A-nok d | - | - | - | - |
| Klasse A-nok h | - | 113,050 | 101,562 | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - | - |
| Klasse A-sek d | - | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - | 137,358 |
| Klasse A-sek d h | - | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | 103,437 | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | 102,316 | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse I | 24,863 | - | 10,468 | - |
| Klasse I-chf hp | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | 99,800 | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | 103,350 | - |
| Klasse I p | - | - | - | - |
| Klasse I-usd hp | - | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - | - |
| Klasse RI | - | - | - | - |
| Klasse RI p | - | - | - | - |
| Klasse SA | - | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - | - |
| Klasse SI | - | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - | - |
| Klasse WA | 69,234 | 20,448 | 9,985 | 10,111 |
| Klasse WA d | - | - | 9,987 | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - | - |

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

| | Europe Small Cap | European Bond | European Corporate Sustainable Bond | Germany* |
|-------------------|------------------|---------------|---|----------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Klasse WA-eur h | - | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | 99,913 | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - | - |
| Klasse WI-eur | - | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek d h | - | - | 102,272 | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | 103,312 | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - | - |

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

| | Euro Investment Grade Corporate Bond* | Global Emerging Markets | Global Emerging Markets Small Cap | Global High Dividend |
|--|---|----------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| | EUR | USD | USD | EUR |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2019 | 351.154.581 | 209.095.514 | 79.094.219 | 12.200.400 |
| 31. Dezember 2018 | 279.266.506 | 275.209.940 | 77.256.904 | 11.500.659 |
| 31. Dezember 2017 | 166.815.361 | 537.788.548 | 106.830.052 | 12.743.275 |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | | | | |
| 31. Dezember 2019 | | | | |
| Klasse A | 40,191 | 87,949 | 36,852 | 12,354 |
| Klasse A d | - | - | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - | - |
| Klasse A-eur | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | 164,14 | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - | - |
| Klasse A-sek h | 167,26 | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse I | 15,177 | 44,496 | 41,736 | 12,838 |
| Klasse I-chf h | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - | - |
| Klasse RI | - | 11,523 | - | - |
| Klasse SA | - | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - | - |
| Klasse SI-sek | - | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - | - |
| Klasse WA | 10,464 | 89,456 | 9,960 | - |
| Klasse WA d | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur | - | 11,086 | 33,433 | - |
| Klasse WA-eur d | - | 11,086 | - | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | 107,62 | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | 834,53 | - | - |
| Klasse WA-sek h | 167,25 | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse X | - | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - | - |
| 31. Dezember 2018 | | | | |
| Klasse A | 38,076 | 74,563 | 32,697 | 10,378 |
| Klasse A d | - | - | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - | - |
| Klasse A dp | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - | 117,91 |
| Klasse A-nok d | - | - | - | 117,63 |
| Klasse A-nok h | 152,86 | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - | 116,47 |
| Klasse A-sek d | - | - | - | 115,53 |
| Klasse A-sek h | 157,92 | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse I | 14,272 | 37,370 | 36,685 | 10,694 |
| Klasse I-chf h | - | - | - | - |

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

| | Euro Investment Grade Corporate Bond* | Global Emerging Markets | Global Emerging Markets Small Cap | Global High Dividend |
|--------------------------|---|----------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| | EUR | USD | USD | EUR |
| Klasse I-chf hp | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - | - |
| Klasse I-usd hp | - | - | - | - |
| Klasse RA | - | - | - | - |
| Klasse RI | - | 9,688 | - | - |
| Klasse RI p | - | - | - | - |
| Klasse SA | - | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - | - |
| Klasse SI | - | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - | - |
| Klasse WA | 9,884 | 75,236 | 8,767 | - |
| Klasse WA d | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur | - | 9,138 | 28,842 | - |
| Klasse WA-eur d | - | 9,138 | - | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | 99,86 | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | 673,26 | - | - |
| Klasse WA-sek h | 157,54 | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - | - |
| Klasse WI-eur | - | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | 157,64 | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - | - |
| 31. Dezember 2017 | | | | |
| Klasse A | 38,593 | 87,219 | 39,101 | 10,880 |
| Klasse A d | - | - | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - | - |
| Klasse A dp | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - | 122,538 |
| Klasse A-nok d | - | - | - | 122,538 |
| Klasse A-nok h | 152,459 | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - | - |
| Klasse A-sek d | - | - | - | 117,618 |
| Klasse A-sek | - | - | - | 117,618 |
| Klasse A-sek d h | - | - | - | - |
| Klasse A-sek h | 160,073 | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse I | 14,359 | 43,306 | 43,457 | 11,118 |
| Klasse I-chf hp | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - | - |
| Klasse I-usd hp | - | - | - | - |
| Klasse RA | - | 11,238 | - | - |
| Klasse RI | - | 11,238 | - | - |
| Klasse RI p | - | - | - | - |
| Klasse SA | - | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - | - |
| Klasse SI | - | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - | - |
| Klasse WA | 9,988 | 87,301 | 10,400 | 10,890 |
| Klasse WA d | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur | - | 10,139 | 32,716 | - |
| Klasse WA-eur d | - | 10,139 | - | - |

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

| | Euro Investment Grade Corporate Bond* | Global Emerging Markets | Global Emerging Markets Small Cap | Global High Dividend |
|-------------------|--|------------------------------------|--|---------------------------------|
| | EUR | USD | USD | EUR |
| Klasse WA-eur h | - | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | 717,841 | - | - |
| Klasse WA-sek h | 159,342 | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - | - |
| Klasse WI-eur | - | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek d h | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | 159,357 | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - | - |

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

| | Global Inflation Linked Bond | Global Inflation Linked Bond Short Duration | Global StockPicking | India |
|--|---------------------------------|---|---------------------|------------|
| | EUR | EUR | EUR | USD |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2019 | 8.960.597 | 74.385.871 | 30.187.900 | 66.441.215 |
| 31. Dezember 2018 | 15.030.403 | 98.024.635 | 63.260.752 | 79.653.151 |
| 31. Dezember 2017 | 23.352.666 | 111.121.137 | 161.447.674 | 88.130.838 |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | | | | |
| 31. Dezember 2019 | | | | |
| Klasse A | 11,187 | 9,988 | 27,086 | 82,553 |
| Klasse A d | 10,694 | 10,033 | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - | - |
| Klasse A-eur | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse I | 10,975 | 10,214 | 21,835 | - |
| Klasse I-chf h | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - | - | - |
| Klasse RA | 10,399 | - | - | - |
| Klasse RI | - | 10,135 | 12,356 | - |
| Klasse SA | - | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - | - |
| Klasse SI-sek | - | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - | - |
| Klasse WA | 10,206 | 10,073 | 27,499 | 10,607 |
| Klasse WA d | 10,207 | - | - | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - | 11,065 |
| Klasse WA-eur h | - | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | - | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse X | - | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - | - |
| 31. Dezember 2018 | | | | |
| Klasse A | 10,700 | 9,745 | 21,838 | 78,649 |
| Klasse A d | 10,229 | 9,787 | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - | - |
| Klasse A dp | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - | - |
| Klasse A-nok d | - | - | - | - |
| Klasse A-nok h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - | - |
| Klasse A-sek d | - | - | - | - |
| Klasse A-sek h | 103,02 | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse I | 10,451 | 9,921 | 17,459 | - |
| Klasse I-chf h | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

| | Global Inflation Linked Bond | Global Inflation Linked Bond Short Duration | Global StockPicking | India |
|--------------------------|---------------------------------|---|---------------------|--------|
| | EUR | EUR | EUR | USD |
| Klasse I-chf hp | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - | - |
| Klasse I-usd hp | - | - | - | - |
| Klasse RA | 9,906 | - | - | - |
| Klasse RI | - | 9,844 | 9,890 | - |
| Klasse RI p | - | - | - | - |
| Klasse SA | - | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - | - |
| Klasse SI | - | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - | - |
| Klasse WA | 9,723 | 9,788 | 22,016 | 10,025 |
| Klasse WA d | 9,723 | - | - | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - | - | 10,250 |
| Klasse WA-eur h | - | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | - | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - | - |
| Klasse WI-eur | - | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - | - |
| 31. Dezember 2017 | | | | |
| Klasse A | 11,087 | 9,992 | 22,783 | 83,459 |
| Klasse A d | 10,711 | 10,035 | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - | - |
| Klasse A dp | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - | - |
| Klasse A-nok d | - | - | - | - |
| Klasse A-nok h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - | - |
| Klasse A-sek d | - | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - | - |
| Klasse A-sek d h | - | - | - | - |
| Klasse A-sek h | 106,685 | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse I | 10,781 | 10,128 | 18,063 | - |
| Klasse I-chf hp | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - | - |
| Klasse I-usd hp | - | - | - | - |
| Klasse RA | 10,224 | - | - | - |
| Klasse RI | - | 9,963 | 10,242 | - |
| Klasse RI p | - | - | - | - |
| Klasse SA | - | - | - | - |
| Klasse SA d | - | - | - | - |
| Klasse SI | - | - | - | - |
| Klasse SI d | - | - | - | - |
| Klasse WA | 10,034 | 9,997 | 22,807 | 10,553 |
| Klasse WA d | 10,034 | - | - | - |
| Klasse WA-eur | - | - | - | 10,317 |
| Klasse WA-eur d | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

| | Global Inflation Linked Bond | Global Inflation Linked Bond Short Duration | Global StockPicking | India |
|-------------------|---------------------------------|---|---------------------|-------|
| | EUR | EUR | EUR | USD |
| Klasse WA-eur h | - | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - | - |
| Klasse WI d | - | - | - | - |
| Klasse WI-eur | - | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek d h | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse Y | 10,963 | - | - | - |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

| | Japan | Nordic Corporate Bond | Russia | Sverige |
|--|----------------|--------------------------|------------|---------------|
| | JPY | EUR | USD | SEK |
| Nettoinventarwert insgesamt | | | | |
| 31. Dezember 2019 | 6.781.520.998 | 41.821.261 | 13.916.381 | 5.071.450.068 |
| 31. Dezember 2018 | 8.066.186.678 | 63.335.798 | 8.945.821 | 3.999.765.291 |
| 31. Dezember 2017 | 11.143.195.578 | 62.761.909 | 12.677.050 | 4.413.190.650 |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | | | | |
| 31. Dezember 2019 | | | | |
| Klasse A | 3.624,7 | 10,689 | 29,292 | 786,68 |
| Klasse A d | - | 10,619 | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - | - |
| Klasse A-eur | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | 98,53 | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse I | 3.715,8 | 10,988 | 25,164 | - |
| Klasse I-chf h | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | 105,01 | - | - |
| Klasse I p | - | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - | - | - |
| Klasse RA | - | 10,440 | - | - |
| Klasse RI | - | 10,194 | - | - |
| Klasse SA | - | - | - | 4.881,37 |
| Klasse SA d | - | - | - | 3.581,18 |
| Klasse SI-sek | - | - | - | 4.881,37 |
| Klasse SI d | - | - | - | - |
| Klasse WA | 3.672,0 | 10,755 | 13,542 | 4.920,58 |
| Klasse WA d | - | - | - | 3.607,14 |
| Klasse WA-eur | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | 10,916 | - | 14,133 | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | - | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - | 4.925,04 |
| Klasse WI d | - | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse X | - | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - | - |
| 31. Dezember 2018 | | | | |
| Klasse A | 3.078,9 | 10,346 | 20,476 | 605,00 |
| Klasse A d | - | 10,272 | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - | - |
| Klasse A dp | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - | - |
| Klasse A-nok d | - | - | - | - |
| Klasse A-nok h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - | - |
| Klasse A-sek d | - | - | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | 95,28 | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse I | 3.125,2 | 10,579 | 17,391 | - |
| Klasse I-chf h | - | - | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

| | Japan | Nordic Corporate Bond | Russia | Sverige |
|--------------------------|-----------|--------------------------|--------|-----------|
| | JPY | EUR | USD | SEK |
| Klasse I-chf hp | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | 99,31 | - | - |
| Klasse I p | - | - | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - | - | - |
| Klasse I-usd hp | - | - | - | - |
| Klasse RA | - | 10,077 | - | - |
| Klasse RI | - | - | - | - |
| Klasse RI p | - | - | - | - |
| Klasse SA | - | - | - | 3.740,93 |
| Klasse SA d | - | - | - | 2.853,53 |
| Klasse SI | - | - | - | 3.740,93 |
| Klasse SI d | - | - | - | - |
| Klasse WA | 3.100,3 | 10,379 | 9,373 | 3.755,94 |
| Klasse WA d | - | - | - | 2.862,61 |
| Klasse WA-eur | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | 8,913 | - | 9,587 | - |
| Klasse WA-eur h | - | - | - | - |
| Klasse WA-nok h | - | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - | 3.757,62 |
| Klasse WI d | - | - | - | - |
| Klasse WI-eur | - | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - | - |
| 31. Dezember 2017 | | | | |
| Klasse A | 3.760,900 | 10,510 | 22,307 | - |
| Klasse A d | - | 10,428 | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - | - | - |
| Klasse A dp | - | - | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok | - | - | - | - |
| Klasse A-nok d | - | - | - | - |
| Klasse A-nok h | - | - | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - | - | - |
| Klasse A p | - | - | - | - |
| Klasse A-sek d | - | - | - | - |
| Klasse A-sek | - | - | - | - |
| Klasse A-sek d h | - | 100,151 | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse I | 3.779,600 | 10,690 | 18,730 | - |
| Klasse I-chf hp | - | - | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - | - | - |
| Klasse I p | - | - | - | - |
| Klasse I-usd hp | - | - | - | - |
| Klasse RA | - | 10,208 | - | - |
| Klasse RI | - | 10,208 | - | - |
| Klasse RI p | - | - | - | - |
| Klasse SA | - | - | - | 4.030,530 |
| Klasse SA d | - | - | - | 3.233,260 |
| Klasse SI | - | - | - | 4.030,530 |
| Klasse SI d | - | - | - | - |
| Klasse WA | 3.764,300 | 10,513 | 10,113 | 4.030,530 |
| Klasse WA d | - | - | - | 3.232,030 |
| Klasse WA-eur | - | - | - | - |
| Klasse WA-eur d | 10,141 | - | 9,887 | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

| | Japan | Nordic Corporate Bond | Russia | Sverige |
|-------------------|-------|--------------------------|--------|-----------|
| | JPY | EUR | USD | SEK |
| Klasse WA-eur h | - | - | - | - |
| Klasse WA p | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse WI | - | - | - | 4.030,650 |
| Klasse WI d | - | - | - | 3.232,120 |
| Klasse WI-eur | - | - | - | - |
| Klasse WI p | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek d h | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - | - | - |
| Klasse Y | - | - | - | - |

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

Swedish Bond US High Yield Bond

| | SEK | SEK |
|--|---------------|------------|
| Nettoinventarwert insgesamt | | |
| 31. Dezember 2019 | 1.272.125.300 | 29.623.202 |
| 31. Dezember 2018 | 1.518.088.040 | 25.394.338 |
| 31. Dezember 2017 | 1.757.401.473 | 26.007.801 |
| Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums | | |
| 31. Dezember 2019 | | |
| Klasse A | 247,22 | - |
| Klasse A d | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - |
| Klasse A-eur | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - |
| Klasse A-nok | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - |
| Klasse A p | - | - |
| Klasse A-sek | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - |
| Klasse I | - | 12,394 |
| Klasse I-chf h | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - |
| Klasse I p | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - |
| Klasse I4-eur | - | - |
| Klasse RA | - | - |
| Klasse RI | - | - |
| Klasse SA | - | - |
| Klasse SA d | - | - |
| Klasse SI-sek | - | - |
| Klasse SI d | - | - |
| Klasse WA | - | 10,938 |
| Klasse WA d | - | - |
| Klasse WA-eur | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - |
| Klasse WA-eur h | - | 10,265 |
| Klasse WA-nok h | - | - |
| Klasse WA p | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - |
| Klasse WI | 139,35 | - |
| Klasse WI d | - | - |
| Klasse WI p | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - |
| Klasse X | - | - |
| Klasse Y | 138,96 | - |
| 31. Dezember 2018 | | |
| Klasse A | 246,45 | - |
| Klasse A d | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - |
| Klasse A dp | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - |
| Klasse A-nok | - | - |
| Klasse A-nok d | - | - |
| Klasse A-nok h | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - |
| Klasse A p | - | - |
| Klasse A-sek | - | - |
| Klasse A-sek d | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - |
| Klasse I | - | 10,988 |
| Klasse I-chf h | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

Swedish Bond US High Yield Bond

| | SEK | SEK |
|--------------------------|---------|--------|
| Klasse I-chf hp | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - |
| Klasse I-eur hd | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - |
| Klasse I p | - | - |
| Klasse I-sek h | - | - |
| Klasse I-usd hp | - | - |
| Klasse RA | - | - |
| Klasse RI | - | - |
| Klasse RI p | - | - |
| Klasse SA | - | - |
| Klasse SA d | - | - |
| Klasse SI | - | - |
| Klasse SI d | - | - |
| Klasse WA | - | 9,715 |
| Klasse WA d | - | - |
| Klasse WA-eur | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - |
| Klasse WA-eur h | - | 9,392 |
| Klasse WA-nok h | - | - |
| Klasse WA p | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - |
| Klasse WI | 138,30 | - |
| Klasse WI d | - | - |
| Klasse WI-eur | - | - |
| Klasse WI p | - | - |
| Klasse WI-sek dh | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - |
| Klasse Y | 138,11 | - |
| 31. Dezember 2017 | | |
| Klasse A | 247,200 | - |
| Klasse A d | - | - |
| Klasse A-dkk | - | - |
| Klasse A dp | - | - |
| Klasse A-eur h | - | - |
| Klasse A-nok | - | - |
| Klasse A-nok d | - | - |
| Klasse A-nok h | - | - |
| Klasse A-nok hp | - | - |
| Klasse A p | - | - |
| Klasse A-sek d | - | - |
| Klasse A-sek | - | - |
| Klasse A-sek d h | - | - |
| Klasse A-sek h | - | - |
| Klasse A-sek hd | - | - |
| Klasse A-sek hp | - | - |
| Klasse I | - | 11,377 |
| Klasse I-chf hp | - | - |
| Klasse I-dkk hd | - | - |
| Klasse I-eur h | - | - |
| Klasse I-nok h | - | - |
| Klasse I p | - | - |
| Klasse I-usd hp | - | - |
| Klasse RA | - | - |
| Klasse RI | - | - |
| Klasse RI p | - | - |
| Klasse SA | - | - |
| Klasse SA d | - | - |
| Klasse SI | - | - |
| Klasse SI d | - | - |
| Klasse WA | - | 10,078 |
| Klasse WA d | - | - |
| Klasse WA-eur | - | - |
| Klasse WA-eur d | - | - |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Statistik (Fortsetzung)

Swedish Bond US High Yield Bond

| | SEK | SEK |
|-------------------|------------|------------|
| Klasse WA-eur h | - | 10,046 |
| Klasse WA p | - | - |
| Klasse WA-sek | - | - |
| Klasse WA-sek h | - | - |
| Klasse WA-sek hp | - | - |
| Klasse WI | 138,110 | - |
| Klasse WI d | - | - |
| Klasse WI-eur | - | - |
| Klasse WI p | - | - |
| Klasse WI-sek d h | - | - |
| Klasse WI-sek h | - | - |
| Klasse WI-sek hp | - | - |
| Klasse Y | 138,110 | - |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

China

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|-------------|---------------------|---------|--------------------|-----------|---------------------------|
|-------------|---------------------|---------|--------------------|-----------|---------------------------|

An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere

Anteile

Bermuda

| | | | | | |
|-----------------------------|-----------|-----|----------------|----------------|-------------|
| Digital China Hld Ltd | 776.750 | HKD | 580.786 | 404.008 | 1,69 |
| Pacific Basin Shipping Ltd. | 1.148.000 | HKD | 264.845 | 241.790 | 1,01 |
| | | | 845.631 | 645.798 | 2,70 |

Kaimaninseln

| | | | | | |
|--------------------------------|-----------|-----|------------------|-------------------|--------------|
| Alibaba Group Holding Ltd /Adr | 10.727 | USD | 1.139.561 | 2.283.886 | 9,54 |
| Alphamab Oncolo Rg | 41.000 | HKD | 61.127 | 73.717 | 0,31 |
| Asm Pacific Technology Ltd | 17.100 | HKD | 222.054 | 237.397 | 0,99 |
| Budweiser Brewl Rg | 47.100 | HKD | 163.844 | 159.085 | 0,66 |
| China Dongxiang (Group) Co Ltd | 2.086.000 | HKD | 386.462 | 230.391 | 0,96 |
| China Mengniu Dairy Co Ltd | 95.000 | HKD | 280.199 | 384.315 | 1,61 |
| China Resources Land | 60.000 | HKD | 228.326 | 298.976 | 1,25 |
| Chow Tai Fook Jewellery Group | 265.400 | HKD | 234.432 | 253.928 | 1,06 |
| Cn Everbright Greentech | 470.814 | HKD | 343.439 | 255.161 | 1,07 |
| Cn Reso Cement | 234.000 | HKD | 227.918 | 298.113 | 1,25 |
| Country Garden Holdings | 159.000 | HKD | 255.151 | 254.838 | 1,06 |
| Innovent Biologics. Inc. | 52.000 | HKD | 170.035 | 177.305 | 0,74 |
| Jd. Com Inc /Adr | 15.431 | USD | 499.328 | 546.257 | 2,28 |
| Meituan Dianping | 21.400 | HKD | 205.512 | 280.053 | 1,17 |
| Minth Group Ltd | 64.000 | HKD | 207.657 | 226.030 | 0,94 |
| Netease Inc /Adr* | 770 | USD | 177.015 | 233.764 | 0,98 |
| Sino Biopharmaceutical | 160.000 | HKD | 156.338 | 223.975 | 0,94 |
| Sun King Power Electronics | 2.842.000 | HKD | 600.700 | 427.034 | 1,78 |
| Tal Education Group /Adr | 10.625 | USD | 382.748 | 513.400 | 2,14 |
| Tencent Holdings Ltd | 45.300 | HKD | 764.866 | 2.185.127 | 9,13 |
| Tiangong International Co Ltd | 1.094.000 | HKD | 193.204 | 456.619 | 1,91 |
| Tingyi Hld Corp (Cayman Isl.) | 110.000 | HKD | 173.541 | 187.887 | 0,78 |
| Vinda Intl Hldg | 192.000 | HKD | 382.897 | 349.647 | 1,46 |
| Wuxi Biologics (Cayman) Inc. | 21.500 | HKD | 222.464 | 272.388 | 1,14 |
| Zhongsheng Grp | 94.500 | HKD | 255.004 | 387.147 | 1,62 |
| | | | 7.933.822 | 11.196.440 | 46,77 |

China

| | | | | | |
|---------------------------------|-----------|-----|-----------|-----------|------|
| Angel Yeast Co Ltd | 112.000 | CNY | 443.781 | 493.114 | 2,06 |
| China Construction Bank Corp | 1.373.430 | HKD | 1.002.136 | 1.187.065 | 4,96 |
| China Int Travel Serv Corp | 10.600 | CNY | 132.944 | 135.353 | 0,57 |
| China Life Insurance Co Ltd -H- | 157.000 | HKD | 387.415 | 436.526 | 1,82 |
| China Merchants Bank /-H- | 187.500 | HKD | 591.209 | 964.399 | 4,03 |
| China Oilfield Services -H-* | 164.000 | HKD | 162.343 | 257.376 | 1,08 |
| Chong Qing Changan Auto -A- | 250.100 | CNY | 303.859 | 360.106 | 1,50 |
| In Mongolia | 90.700 | CNY | 258.732 | 243.741 | 1,02 |
| Longi Green | 82.638 | CNY | 276.761 | 294.559 | 1,23 |
| Midea Group Co Ltd -A- | 76.284 | CNY | 557.685 | 637.888 | 2,66 |
| Petrochina Co Ltd /-H- | 668.000 | HKD | 519.186 | 335.433 | 1,40 |
| Ping An Insur. (Grp) Co -H- | 80.000 | HKD | 741.833 | 946.243 | 3,95 |
| Qingling Motors Co /-H- | 942.000 | HKD | 308.465 | 229.857 | 0,96 |

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 6).

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

China

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| China (Fortsetzung) | | | | | |
| Sh Kindly Medi Rg-H | 22.200 | HKD | 60.533 | 88.525 | 0,37 |
| Sinopec Engineering Grp Co Ltd | 338.500 | HKD | 314.967 | 202.580 | 0,85 |
| Sz Mindray | 8.300 | CNY | 221.554 | 216.734 | 0,91 |
| Wuliangye Yibin Co Ltd -A- | 11.900 | CNY | 222.859 | 227.220 | 0,95 |
| Wx Lead | 60.900 | CNY | 256.967 | 392.885 | 1,64 |
| Zhuzhou Csr Times Electric Ltd | 72.800 | HKD | 398.718 | 263.653 | 1,10 |
| | | | 7.161.947 | 7.913.257 | 33,06 |
| Hongkong | | | | | |
| Beijing Enterprises Hld Ltd | 65.000 | HKD | 318.430 | 298.430 | 1,25 |
| China Everbright Intl Ltd | 821.074 | HKD | 932.366 | 659.045 | 2,75 |
| China Overseas Land+Investment | 196.000 | HKD | 644.586 | 763.955 | 3,19 |
| H. K. Exchanges and Clearing Ltd | 18.300 | HKD | 548.238 | 594.600 | 2,48 |
| Hua Hong Semiconductor Ltd | 155.000 | HKD | 324.699 | 352.735 | 1,47 |
| Mgm China | 142.800 | HKD | 336.672 | 233.275 | 0,98 |
| | | | 3.104.991 | 2.902.040 | 12,12 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Yum China Holdings Inc | 15.850 | USD | 664.627 | 762.860 | 3,19 |
| | | | 664.627 | 762.860 | 3,19 |
| Summe - Anteile | | | 19.711.018 | 23.420.395 | 97,84 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 19.711.018 | 23.420.395 | 97,84 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 19.711.018 | 23.420.395 | 97,84 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

China

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|---|--------------|
| Kaimaninseln | 46,77 | Banken und Finanzinstitute | 11,47 |
| China | 33,06 | Beteiligungs- und Finanzgesellschaften | 10,38 |
| Hongkong | 12,12 | Sonstige Dienstleistungen | 9,54 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 3,19 | Versicherungen | 5,77 |
| Bermuda | 2,70 | Immobilienunternehmen | 5,50 |
| | 97,84 | Elektronische Halbleiter | 5,47 |
| | | Nahrungs- und Genussmittel | 5,11 |
| | | Automobilindustrie | 5,02 |
| | | Elektronik und elektrische Geräte | 4,30 |
| | | Freizeit | 4,17 |
| | | Mineralöl | 3,33 |
| | | Pharmazeutika und Kosmetika | 3,27 |
| | | Papier und Holz | 2,75 |
| | | Einzelhandel | 2,28 |
| | | Internet-Software | 2,15 |
| | | Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste | 2,14 |
| | | Textilien | 1,98 |
| | | Bergbau und Schwerindustrie | 1,91 |
| | | Gewerbeimmobilien | 1,69 |
| | | Transport | 1,58 |
| | | Konsumgüter | 1,46 |
| | | Bau und Baustoffe | 1,25 |
| | | Biotechnologie | 1,14 |
| | | Mechanik und Maschinenbau | 1,10 |
| | | Öffentliche Versorgungsbetriebe | 1,07 |
| | | Uhren | 1,06 |
| | | Tabak und Spirituosen | 0,95 |
| | | | 97,84 |

DANSKE INVEST SICAV

Danish Bond

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in DKK)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|----------|--------------------|------------|----------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Dänemark | | | | | |
| Brf 1.5% 15-01.10.47 | 4.996.234 | DKK | 4.705.203 | 5.075.324 | 1,97 |
| Brf 1.5% 17-01.10.40 | 6.714.828 | DKK | 6.805.142 | 6.935.276 | 2,70 |
| Brf 2.5% 14-01.10.37 | 1.569.195 | DKK | 1.525.650 | 1.646.431 | 0,64 |
| Brfkred Tv 05-01.10.38 154b | 4.709.122 | DKK | 4.600.812 | 4.979.850 | 1,94 |
| Brfkredit 2% 12-01.10.34 | 1.172.203 | DKK | 1.076.962 | 1.214.989 | 0,47 |
| Brfkredit Tv 05-01.10.38 Oa | 15.113.380 | DKK | 14.931.879 | 15.959.579 | 6,21 |
| Danmks Ski 2% 15-01.01.22 | 2.000.000 | DKK | 2.132.000 | 2.084.692 | 0,81 |
| Denmark 0.1% 15.11.30 /Infl | 9.000.000 | DKK | 10.355.504 | 10.767.722 | 4,19 |
| Denmark 0.5% 18-15.11.29 Regs | 20.000.000 | DKK | 21.714.400 | 21.321.200 | 8,29 |
| Dlr Kredit 1.5% 15-01.10.37 | 6.266.755 | DKK | 6.301.493 | 6.460.523 | 2,51 |
| Dlr Kredit 3% 10-01.10.31 | 598.769 | DKK | 548.674 | 619.726 | 0,24 |
| Dlr Kredit 3.5% 12-01.10.44 | 988.839 | DKK | 996.749 | 1.090.689 | 0,42 |
| Dlr Kredit 4% 11-01.10.44 | 114.862 | DKK | 114.240 | 126.176 | 0,05 |
| Kommkrdt 0% 19-19.05.22 | 1.485.149 | DKK | 1.497.565 | 1.501.040 | 0,58 |
| Kommkrdt 0.125% 18-08.11.23 | 910.345 | DKK | 911.984 | 926.945 | 0,36 |
| Kommkrdt 1% 16-01.01.22 | 6.000.000 | DKK | 6.243.600 | 6.185.850 | 2,41 |
| Kommkrdt 2% 15-01.10.47 | 44.122 | DKK | 41.450 | 45.600 | 0,02 |
| Kommkrdt Frn 11-01.01.22 | 1.000.000 | DKK | 1.020.000 | 1.010.660 | 0,39 |
| Ldbk Reall 1.5% 15-01.10.37 | 1.424.327 | DKK | 1.265.514 | 1.448.184 | 0,56 |
| Ldbk Reall 1.5% 19-01.10.50 | 4.946.602 | DKK | 4.869.930 | 5.005.961 | 1,95 |
| Ldbk Reall 2% 15-01.10.47 | 2.184.348 | DKK | 2.081.138 | 2.196.362 | 0,85 |
| Ldbk Reall 2.5% 14-01.10.47 | 38.674 | DKK | 38.625 | 39.264 | 0,01 |
| Nordea Kred 1.5% 15-01.10.37 | 2.093.254 | DKK | 2.084.253 | 2.162.164 | 0,84 |
| Nordea Kred 1.50% 17-01.10.40 | 18.000.000 | DKK | 18.535.500 | 18.592.560 | 7,23 |
| Nordea Kred 2% 14-01.10.37 | 8.117.893 | DKK | 8.133.584 | 8.442.041 | 3,28 |
| Nordea Kred 2% 15-01.10.47 | 4.383.382 | DKK | 4.261.743 | 4.547.057 | 1,77 |
| Nordea Kred 2% 17-01.10.50 | 5.000.000 | DKK | 4.949.500 | 5.179.200 | 2,01 |
| Nordea Kred 2.5% 12-01.10.34 | 2.908.427 | DKK | 2.867.961 | 3.051.086 | 1,19 |
| Nordea Kred 3.5% 15-01.10.47 | 825.753 | DKK | 831.120 | 916.998 | 0,36 |
| Nordea Kredit 3.5% 01.10.44 | 293.130 | DKK | 295.621 | 325.219 | 0,13 |
| Nordea Kredit 6% 07-01.10.41 | 7.083 | DKK | 6.750 | 8.517 | - |
| Nordea Kredit 6% 07-01.10.41 | 128.335 | DKK | 125.178 | 154.130 | 0,06 |
| Nykred. Realkr. Frn 05-01.10.38 | 12.040.339 | DKK | 12.283.817 | 12.750.720 | 4,96 |
| Nykredit 0.50% 19-01.10.40 | 9.961.205 | DKK | 9.997.066 | 9.688.966 | 3,77 |
| Nykredit 1.5% 17-01.10.40 | 4.500.000 | DKK | 4.633.875 | 4.647.735 | 1,81 |
| Nykredit 2% 17-01.10.50 | 6.628.661 | DKK | 6.835.255 | 6.845.220 | 2,66 |
| Nykredit 2.5% 14-01.10.47 | 2.166.210 | DKK | 2.225.781 | 2.234.988 | 0,87 |
| Nykredit 4% 03-01.10.20 | 1.775 | DKK | 1.805 | 1.765 | - |
| Nykredit Frn 17-01.07.28 | 4.832.907 | DKK | 4.858.209 | 4.925.409 | 1,92 |
| Nykredit Realkredit Tv 04-38 33d | 13.184.714 | DKK | 12.846.219 | 13.837.225 | 5,38 |
| Nykredit Tv 05-01.10.38 33d | 6.756.024 | DKK | 6.694.995 | 7.154.629 | 2,78 |
| Realkrdt 0.50% 19-01.10.40 | 4.990.168 | DKK | 5.007.284 | 4.853.338 | 1,89 |
| Realkrdt 1% 15-01.10.32 | 10.418.522 | DKK | 10.323.851 | 10.694.612 | 4,16 |
| Realkrdt 1% 19-01.10.50 | 14.336.599 | DKK | 14.106.549 | 14.085.708 | 5,48 |
| Realkrdt 2% 14-01.10.37 | 4.073.047 | DKK | 4.158.514 | 4.237.190 | 1,65 |
| Realkrdt 2% 15-01.10.47 | 1.832.986 | DKK | 1.823.493 | 1.901.576 | 0,74 |
| Realkrdt 2% 15-01.10.47 | 3.285.692 | DKK | 3.322.167 | 3.395.499 | 1,32 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Danish Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in DKK)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|--------------------|---------------------------|
| Dänemark (Fortsetzung) | | | | | |
| Realkrdt 4% 07-01.10.31 | 226.228 | DKK | 235.729 | 246.192 | 0,10 |
| Realkredit 3.5% 12-01.10.44 | 465.724 | DKK | 468.011 | 517.559 | 0,20 |
| Realkredit 4% 05-01.10.28 | 10.146 | DKK | 10.714 | 11.110 | - |
| Realkredit Dan. Frn 05-01.10.38 | 4.920.909 | DKK | 5.185.238 | 5.193.970 | 2,02 |
| Realkredit Dk. 6% 93-01.10.26 A | 96.598 | DKK | 99.564 | 109.146 | 0,04 |
| Realkredit Tv 05-01.10.38 Oa | 6.322.322 | DKK | 6.220.139 | 6.682.631 | 2,60 |
| Totalkred Frn 04-01.10.38 /30 Ccf | 1.126.212 | DKK | 1.178.018 | 1.181.948 | 0,46 |
| Totalkredit 6% -01.04.24 S111 | 37.551 | DKK | 37.288 | 40.987 | 0,02 |
| | | | 248.423.305 | 255.259.138 | 99,27 |
| Summe - Anleihen | | | 248.423.305 | 255.259.138 | 99,27 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 248.423.305 | 255.259.138 | 99,27 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 248.423.305 | 255.259.138 | 99,27 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|--|--------------|
| Dänemark | 99,27 | Hypotheken- und Finanzierungsinstitute | 83,03 |
| | 99,27 | Länder, Provinzen und Kommunen | 16,24 |
| | | | 99,27 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Danish Mortgage Bond

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in DKK)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|----------|--------------------|-------------|----------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Dänemark | | | | | |
| Brf 1% 15-01.10.32 | 58.499.175 | DKK | 57.240.140 | 60.058.178 | 1,71 |
| Brf 1% 19-01.10.50 | 48.922.434 | DKK | 48.111.300 | 48.082.436 | 1,37 |
| Brf 1% 19-01.10.50 | 99.993.508 | DKK | 97.533.668 | 97.410.676 | 2,77 |
| Brf 1.5% 15-01.10.47 | 74.072.268 | DKK | 68.797.624 | 75.244.832 | 2,14 |
| Brf 1.5% 17-01.10.50 | 56.277.210 | DKK | 56.375.695 | 57.276.131 | 1,63 |
| Brf 1.5% 19-01.10.50 | 4.985.757 | DKK | 4.822.723 | 5.049.724 | 0,14 |
| Brf 2% 15-01.10.47 | 51.648.734 | DKK | 49.876.833 | 53.378.966 | 1,52 |
| Brf 2% 17-01.10.50 | 66.004.140 | DKK | 65.106.968 | 68.375.009 | 1,94 |
| Brf 4% 05-01.10.23 | 183.692 | DKK | 192.326 | 187.366 | 0,01 |
| Brfkredit 9% 90-22 S.111 | 51.251 | DKK | 56.863 | 54.838 | - |
| Brfkredit Tv 05-01.10.38 Oa | 19.935.374 | DKK | 20.625.471 | 21.051.556 | 0,60 |
| Dansk Ldb Realkr. 4% 03-35 | 182.859 | DKK | 191.133 | 207.088 | 0,01 |
| Denmark 0.5% 18-15.11.29 Regs | 60.000.000 | DKK | 64.539.600 | 63.963.600 | 1,82 |
| Denmark 4.5% 07-15.11.39 | 60.000.000 | DKK | 123.180.000 | 112.148.700 | 3,18 |
| Dlr Kredit 0.50% 19-01.10.40 | 49.964.651 | DKK | 49.802.870 | 48.511.679 | 1,38 |
| Dlr Kredit 1% 14-01.10.20 | 5.000.000 | DKK | 5.039.000 | 5.052.550 | 0,14 |
| Dlr Kredit 1.5% 15-01.10.37 | 23.346.408 | DKK | 22.945.490 | 24.068.279 | 0,68 |
| Dlr Kredit 1.5% 17-01.10.40 | 24.246.653 | DKK | 23.909.579 | 25.014.545 | 0,71 |
| Dlr Kredit 1.50% 19-01.10.50 | 9.950.375 | DKK | 9.711.566 | 10.069.780 | 0,29 |
| Dlr Kredit 2% 17-01.10.50 | 27.548.723 | DKK | 27.500.357 | 28.492.266 | 0,81 |
| Dlr Kredit 2.5% 14-01.10.47 | 21.762.559 | DKK | 21.544.934 | 22.702.049 | 0,64 |
| Dlr Kredit 3% 14-01.10.47 | 2.151.994 | DKK | 2.171.362 | 2.301.407 | 0,07 |
| Kommkrdt 0% 19-19.05.22 | 14.851.485 | DKK | 14.975.643 | 15.010.396 | 0,43 |
| Kommkrdt 0.125% 18-08.11.23 | 36.413.793 | DKK | 36.479.338 | 37.077.799 | 1,05 |
| Kommkrdt 0.50% 19-19.06.39 | 4.334.171 | DKK | 4.269.678 | 4.308.703 | 0,12 |
| Kommkrdt 1% 16-01.01.22 | 9.000.000 | DKK | 9.365.400 | 9.278.775 | 0,26 |
| Kommkrdt 1.5% 15-01.10.37 | 243.406 | DKK | 225.576 | 251.864 | 0,01 |
| Kommkrdt 2% 03-15.11.28 | 25.000.000 | DKK | 28.807.500 | 28.800.500 | 0,82 |
| Kommkrdt 2% 15-01.10.47 | 214.767 | DKK | 211.909 | 221.962 | 0,01 |
| Kommunekr. 3% 05-28 | 23.142 | DKK | 20.654 | 24.091 | - |
| Kommunekr. 3% 05-33 S210 A2033 | 36.394 | DKK | 33.246 | 37.850 | - |
| Kommunekred. 2% 03-24 309s. | 26.633.000 | DKK | 29.669.162 | 29.549.846 | 0,84 |
| Landsbk Realkredit 4% 05-35 /Rbt | 821.369 | DKK | 808.018 | 902.273 | 0,03 |
| Landsbk Reallane 5% 99-01.01.22 | 120.884 | DKK | 124.298 | 125.115 | - |
| Landsbk. Reallane 6% 99-01.10.32 | 307.680 | DKK | 318.233 | 317.679 | 0,01 |
| Ldbk Reall 1% 19-01.10.50 | 70.944.086 | DKK | 68.857.986 | 69.170.484 | 1,96 |
| Ldbk Reall 1.5% 15-01.10.37 | 7.769.054 | DKK | 6.902.805 | 7.899.186 | 0,22 |
| Ldbk Reall 1.5% 17-01.10.40 | 14.091.090 | DKK | 13.569.720 | 14.418.708 | 0,41 |
| Ldbk Reall 1.5% 19-01.10.50 | 27.206.311 | DKK | 26.691.865 | 27.532.787 | 0,78 |
| Ldbk Reall 2% 15-01.10.47 | 13.525.752 | DKK | 12.735.973 | 13.600.143 | 0,39 |
| Ldbk Reall 2% 17-01.10.50 | 7.409.092 | DKK | 7.195.023 | 7.542.455 | 0,21 |
| Ldbk Reall 2% 17-01.10.50 | 28.792.603 | DKK | 28.360.714 | 29.159.709 | 0,83 |
| Ldbk Reall 2.5% 14-01.10.47 | 1.006.284 | DKK | 1.001.028 | 1.021.630 | 0,03 |
| Ldbk Reall 3% 12-01.10.44 | 182.529 | DKK | 178.897 | 190.241 | 0,01 |
| Ldbk Reall 4% 11-01.10.44 | 2.688.733 | DKK | 2.615.370 | 2.846.561 | 0,08 |
| Nordea Bank Frn 05-01.10.38 Oa | 8.295.925 | DKK | 8.714.870 | 8.768.710 | 0,25 |
| Nordea Kred 0.5% 17-01.10.30 | 7.183.756 | DKK | 7.129.159 | 7.266.369 | 0,21 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Danish Mortgage Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in DKK)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---------------------------------|---------------------|----------|--------------------|-------------|----------------------------|
| Dänemark (Fortsetzung) | | | | | |
| Nordea Kred 0.5% 19-01.10.50 | 117.497.285 | DKK | 115.814.874 | 110.535.571 | 3,14 |
| Nordea Kred 1% 19-01.10.50 | 33.957.977 | DKK | 33.411.254 | 33.374.919 | 0,95 |
| Nordea Kred 1.5% 17-01.10.50 | 18.472.570 | DKK | 18.281.379 | 18.800.458 | 0,53 |
| Nordea Kred 1.50% 17-01.10.40 | 237.000.000 | DKK | 244.050.750 | 244.802.040 | 6,95 |
| Nordea Kred 2% 15-01.10.47 | 7.474.737 | DKK | 7.368.222 | 7.723.945 | 0,22 |
| Nordea Kred 2% 17-01.10.50 | 56.752.911 | DKK | 55.621.909 | 58.597.380 | 1,66 |
| Nordea Kred 2% 17-01.10.50 | 261.946.466 | DKK | 260.633.149 | 271.334.627 | 7,70 |
| Nordea Kred 2.5% 12-01.10.34 | 46.661.314 | DKK | 48.393.030 | 48.950.051 | 1,39 |
| Nordea Kred 4% 11-01.10.44 | 828 | DKK | 819 | 930 | - |
| Nordea Kred Frn 07-01.10.41 | 3.574.036 | DKK | 3.511.491 | 3.753.596 | 0,11 |
| Nordea Kred. 4% 03-01.10.35 | 22.625 | DKK | 23.598 | 25.499 | - |
| Nordea Kredit 4% 03-01.10.25 | 536.851 | DKK | 565.532 | 577.979 | 0,02 |
| Nykred Tv 04-38 43d Cf Oa | 1.574.933 | DKK | 1.656.357 | 1.661.145 | 0,05 |
| Nykred. Realkr. Frn 05-01.10.38 | 48.513.240 | DKK | 49.295.732 | 51.375.521 | 1,46 |
| Nykredit 0% 19-01.10.35 | 65.000.000 | DKK | 63.148.750 | 62.768.550 | 1,78 |
| Nykredit 0.50% 19-01.10.50 | 215.000.000 | DKK | 211.370.000 | 202.224.700 | 5,74 |
| Nykredit 1% 17-01.10.35 | 21.212.943 | DKK | 20.792.715 | 21.656.718 | 0,61 |
| Nykredit 1% 19-01.10.50 | 74.703.765 | DKK | 71.330.654 | 73.409.149 | 2,08 |
| Nykredit 1.5% 15-01.10.47 | 81.793.291 | DKK | 78.161.324 | 83.081.535 | 2,36 |
| Nykredit 1.5% 17-01.10.40 | 24.000.000 | DKK | 24.714.000 | 24.787.920 | 0,70 |
| Nykredit 2% 17-01.10.50 | 30.397.895 | DKK | 30.621.790 | 31.390.994 | 0,89 |
| Nykredit 2% 17-01.10.50 | 211.586.824 | DKK | 215.426.903 | 219.187.023 | 6,22 |
| Nykredit 2.5% 14-01.10.47 | 13.947.403 | DKK | 14.644.773 | 14.580.894 | 0,41 |
| Nykredit 4% 09-01.10.26 | 276.340 | DKK | 292.437 | 299.829 | 0,01 |
| Nykredit 6% 93-01.10.26 S.3c | 0 | DKK | 0 | 0 | - |
| Nykredit 9% 90-01.10.22 S.3a | 34.890 | DKK | 39.600 | 38.291 | - |
| Nykredit 10% 90-01.10.22 S.3 | 111.038 | DKK | 126.583 | 124.362 | - |
| Nykredit Frn 15-01.07.26 | 32.825.361 | DKK | 33.765.744 | 34.535.563 | 0,98 |
| Nykredit Frn 17-01.07.28 | 16.825.740 | DKK | 16.877.188 | 17.147.785 | 0,49 |
| Nykredit Realkr. 7% 08-41 | 194 | DKK | 192 | 233 | - |
| Realkrdt 0% 19-01.10.35 | 35.000.000 | DKK | 33.923.750 | 33.798.450 | 0,96 |
| Realkrdt 1% 14-01.04.25 | 5.000.000 | DKK | 4.668.500 | 5.276.450 | 0,15 |
| Realkrdt 1% 15-01.10.32 | 31.136.846 | DKK | 31.250.496 | 31.961.973 | 0,91 |
| Realkrdt 1% 17-01.04.29 | 25.000.000 | DKK | 26.120.000 | 26.477.250 | 0,75 |
| Realkrdt 1% 19-01.10.50 | 85.842.323 | DKK | 84.599.215 | 84.340.082 | 2,39 |
| Realkrdt 1.5% 15-01.10.47 | 26.506.329 | DKK | 25.664.040 | 26.932.551 | 0,76 |
| Realkrdt 1.5% 19-01.10.50 | 9.592.598 | DKK | 9.275.083 | 9.715.671 | 0,28 |
| Realkrdt 1.50% 17-01.10.40 | 20.000.000 | DKK | 20.490.000 | 20.655.000 | 0,59 |
| Realkrdt 2% 12-01.10.29 | 414.167 | DKK | 420.640 | 433.682 | 0,01 |
| Realkrdt 2% 13-01.01.25 | 20.000.000 | DKK | 21.332.940 | 22.060.800 | 0,63 |
| Realkrdt 2% 15-01.10.47 | 133.002.622 | DKK | 129.895.175 | 137.447.570 | 3,90 |
| Realkrdt 2% 17-01.10.50 | 20.566.816 | DKK | 20.207.206 | 21.238.734 | 0,60 |
| Realkrdt 3% 14-01.10.47 | 5.266.197 | DKK | 5.446.564 | 5.635.357 | 0,16 |
| Realkrdt 4% 11-01.10.44 | 1.706 | DKK | 1.698 | 1.907 | - |
| Realkrdt Frn 07-01.01.41 | 3.913.703 | DKK | 3.839.343 | 4.110.328 | 0,12 |
| Realkrdt Frn 07-01.01.41 | 27.262.569 | DKK | 26.804.636 | 28.679.950 | 0,81 |
| Realkrdt Frn 07-01.10.39 | 30.800.839 | DKK | 30.631.434 | 32.843.858 | 0,93 |
| Realkrdt Frn 07-01.10.39 | 49.965.311 | DKK | 49.465.658 | 52.988.212 | 1,50 |
| Realkredit 4% 03-01.10.35 | 9.920 | DKK | 10.025 | 11.195 | - |
| Realkredit 5% 02-01.04.25 | 55.339 | DKK | 58.715 | 59.808 | - |
| Realkredit Dan. Frn 05-01.10.38 | 23.871.595 | DKK | 25.136.532 | 25.196.230 | 0,72 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Danish Mortgage Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in DKK)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|----------|----------------------|----------------------|----------------------------|
| Dänemark (Fortsetzung) | | | | | |
| Realkredit Danmark 4% 05-38 S. loh Oa | 4.634 | DKK | 4.824 | 5.206 | - |
| Realkredit Dk 5% 06-28 | 71.817 | DKK | 78.209 | 79.286 | - |
| Realkredit Tv 05-01.10.38 Oa | 7.981.002 | DKK | 8.339.789 | 8.435.839 | 0,24 |
| Totalkredit 4% 03-01.10.20 N.111 | 3.939 | DKK | 4.120 | 3.877 | - |
| Totalkredit Frn 05-01.10.38 30c | 19.766.229 | DKK | 20.916.623 | 20.863.057 | 0,57 |
| | | | 3.327.063.531 | 3.380.025.021 | 95,95 |
| Finnland | | | | | |
| Nib 0.375% 19-01.07.39 | 60.000.000 | DKK | 59.540.400 | 58.681.800 | 1,67 |
| | | | 59.540.400 | 58.681.800 | 1,67 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Intl Bk Rec 0.20% 19-15.11.39 | 80.000.000 | DKK | 79.455.200 | 76.475.945 | 2,17 |
| | | | 79.455.200 | 76.475.945 | 2,17 |
| Summe - Anleihen | | | 3.466.059.131 | 3.515.182.766 | 99,79 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 3.466.059.131 | 3.515.182.766 | 99,79 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 3.466.059.131 | 3.515.182.766 | 99,79 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Danish Mortgage Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|--|--------------|
| Dänemark | 95,95 | Hypotheken- und Finanzierungsinstitute | 87,41 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 2,17 | Länder, Provinzen und Kommunen | 8,54 |
| Finnland | 1,67 | Supranationale Anleihen | 3,84 |
| | 99,79 | | 99,79 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Denmark Focus

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in DKK)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|--------------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anteile | | | | | |
| Dänemark | | | | | |
| A.P. Moeller-Maersk A /S A | 279 | DKK | 2.033.245 | 2.519.370 | 0,61 |
| A.P. Moeller-Maersk A/S B | 2.447 | DKK | 22.990.126 | 23.510.776 | 5,66 |
| Bavarian Nordic | 14.859 | DKK | 2.927.884 | 2.547.576 | 0,61 |
| Carlsberg A /S B | 26.798 | DKK | 18.549.420 | 26.631.852 | 6,41 |
| Christian Hansen Holding A/S | 20.469 | DKK | 10.215.356 | 10.836.289 | 2,61 |
| Coloplast -B- | 24.020 | DKK | 12.876.486 | 19.850.128 | 4,77 |
| Danske Bank As* | 161.701 | DKK | 31.671.007 | 17.431.368 | 4,19 |
| Dfds A/S | 26.755 | DKK | 7.397.393 | 8.695.375 | 2,09 |
| Dsv Panalpina A/S | 36.575 | DKK | 17.407.244 | 28.082.285 | 6,76 |
| Flsmidth & Co. A/S B | 9.757 | DKK | 3.587.333 | 2.589.508 | 0,62 |
| Genmab A/S | 12.298 | DKK | 12.975.814 | 18.219.487 | 4,38 |
| Gn Great Nordic Ltd | 59.764 | DKK | 13.359.174 | 18.724.061 | 4,50 |
| H. Lundbeck A /S | 22.846 | DKK | 7.562.888 | 5.812.022 | 1,40 |
| Iss A/S | 92.413 | DKK | 21.095.903 | 14.772.218 | 3,55 |
| Netcompany Group A/S | 38.930 | DKK | 8.443.978 | 12.340.810 | 2,97 |
| Novo Nordisk A /S /-B- | 103.914 | DKK | 30.946.321 | 40.178.348 | 9,67 |
| Novozymes Shs -B- | 14.959 | DKK | 4.929.589 | 4.876.634 | 1,17 |
| Orphazyme A/S | 65.750 | DKK | 4.599.434 | 4.760.300 | 1,14 |
| Orsted | 52.372 | DKK | 18.794.123 | 36.084.308 | 8,68 |
| Pandora A/S | 18.899 | DKK | 7.719.768 | 5.476.930 | 1,32 |
| Per Aarsleff A/S | 26.682 | DKK | 4.393.916 | 5.723.289 | 1,38 |
| Rockwool International A/S B | 2.702 | DKK | 4.417.578 | 4.263.756 | 1,03 |
| Royal Unibrew A/S | 24.920 | DKK | 9.469.535 | 15.201.200 | 3,66 |
| Topdanmark A/S | 16.993 | DKK | 5.396.270 | 5.580.501 | 1,34 |
| Tryg A/S | 91.498 | DKK | 14.886.814 | 18.070.855 | 4,35 |
| Vestas Wind Systems As / Reg | 29.475 | DKK | 14.027.943 | 19.842.570 | 4,77 |
| William Demant Holding A/S | 92.651 | DKK | 19.977.982 | 19.438.180 | 4,68 |
| Zealand Pharma A/S | 27.826 | DKK | 5.090.465 | 6.550.240 | 1,58 |
| | | | 337.742.989 | 398.610.236 | 95,90 |
| Finnland | | | | | |
| Nordea Bank Abp | 144.877 | DKK | 7.203.362 | 7.862.475 | 1,89 |
| | | | 7.203.362 | 7.862.475 | 1,89 |
| Summe - Anteile | | | 344.946.351 | 406.472.711 | 97,79 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 344.946.351 | 406.472.711 | 97,79 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 344.946.351 | 406.472.711 | 97,79 |

* Fonds einer verbundenen Partei (Erläuterung 3).

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Denmark Focus

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|------------------------------------|--------------|
| Dänemark | 95,90 | Pharmazeutika und Kosmetika | 20,52 |
| Finnland | 1,89 | Transport | 15,12 |
| | 97,79 | Öffentliche Versorgungsbetriebe | 13,45 |
| | | Biotechnologie | 10,32 |
| | | Tabak und Spirituosen | 10,07 |
| | | Banken und Finanzinstitute | 6,08 |
| | | Versicherungen | 5,69 |
| | | Nachrichtenübermittlung | 4,50 |
| | | Sonstige Dienstleistungen | 3,55 |
| | | Bau und Baustoffe | 3,03 |
| | | Internet-Software | 2,97 |
| | | Konsumgüter | 1,32 |
| | | Chemikalien | 1,17 |
| | | | 97,79 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|----------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anteile | | | | | |
| Zypern | | | | | |
| Globaltrans Investment Plc /Gdr | 897 | USD | 6.785 | 7.065 | 0,91 |
| | | | 6.785 | 7.065 | 0,91 |
| Griechenland | | | | | |
| Eurobank Ergasias Sa | 8.462 | EUR | 7.073 | 7.700 | 0,99 |
| Jumbo Sa | 432 | EUR | 6.932 | 8.005 | 1,03 |
| Mytilineos /Reg | 551 | EUR | 5.185 | 5.400 | 0,69 |
| National Bank of Greece S.A | 3.251 | EUR | 8.395 | 9.753 | 1,25 |
| Opap | 661 | EUR | 7.907 | 7.754 | 0,99 |
| | | | 35.492 | 38.612 | 4,95 |
| Guernsey | | | | | |
| Etalon Group /Sgdr | 2.218 | USD | 4.692 | 3.435 | 0,44 |
| | | | 4.692 | 3.435 | 0,44 |
| Ungarn | | | | | |
| Mol Hungarian Oil and Gas Plc | 1.797 | HUF | 16.810 | 15.958 | 2,05 |
| Otp Bank Ltd | 625 | HUF | 21.900 | 29.130 | 3,73 |
| | | | 38.710 | 45.088 | 5,78 |
| Kasachstan | | | | | |
| Halyk Bank /Sgdr | 873 | USD | 9.966 | 10.396 | 1,33 |
| | | | 9.966 | 10.396 | 1,33 |
| Polen | | | | | |
| Asseco Poland Sa | 537 | PLN | 7.130 | 8.029 | 1,03 |
| Ccc Shs | 144 | PLN | 4.411 | 3.721 | 0,48 |
| Grupa Kety Sa | 83 | PLN | 6.016 | 6.746 | 0,86 |
| Kghm Polska Miedz Sa | 328 | PLN | 7.814 | 7.364 | 0,94 |
| Polski Koncern Naftowy Orlen | 757 | PLN | 16.387 | 15.260 | 1,96 |
| Powszechna Kasa Oszczed. Polski | 2.160 | PLN | 20.316 | 17.484 | 2,24 |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen | 2.521 | PLN | 24.096 | 23.705 | 3,04 |
| Santander Bank Polska S.A. | 138 | PLN | 10.993 | 9.964 | 1,28 |
| Wirtualna Polska Holding S.A. | 496 | PLN | 6.733 | 8.132 | 1,04 |
| | | | 103.896 | 100.405 | 12,87 |
| Rumänien | | | | | |
| Banca Romana Pentru Dezvoltare | 1.818 | RON | 5.204 | 6.017 | 0,77 |
| | | | 5.204 | 6.017 | 0,77 |
| Russland | | | | | |
| Gazprom Neft Ojsc | 2.342 | USD | 13.029 | 14.147 | 1,81 |
| Gazprom Oao /Sadr Regs | 8.919 | USD | 52.664 | 65.061 | 8,34 |
| Jsc Surgutneftegaz | 7.242 | USD | 3.508 | 5.255 | 0,67 |
| Jsc Surgutneftegaz /Pref. | 44.593 | USD | 23.211 | 24.186 | 3,10 |
| Lukoil Holding | 844 | USD | 65.973 | 74.855 | 9,60 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|----------|--------------------|----------------|----------------------------|
| Russland (Fortsetzung) | | | | | |
| Magnit Jsc | 228 | USD | 11.384 | 11.227 | 1,44 |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works | 25.221 | USD | 14.542 | 15.211 | 1,95 |
| Mmc Norilsk Nickel Pjsc /Adr | 1.479 | USD | 29.440 | 40.276 | 5,16 |
| Mobile Telesystems Ojsc | 6.053 | USD | 23.593 | 27.843 | 3,57 |
| Novatek Pjsc /Sgdr | 162 | USD | 27.922 | 29.276 | 3,75 |
| Rosneft Oil Company Ojsc | 2.908 | USD | 17.326 | 18.801 | 2,41 |
| Sberbank | 20.290 | RUB | 63.218 | 74.312 | 9,53 |
| Tatneft Pjsc | 1.100 | USD | 11.200 | 12.025 | 1,54 |
| Tatneft Pref | 1.672 | USD | 13.246 | 17.644 | 2,26 |
| Unipro | 148.600 | USD | 5.612 | 5.939 | 0,76 |
| | | | 375.868 | 436.058 | 55,89 |
| Slowenien | | | | | |
| Nova Lubl /Gdr | 304 | EUR | 3.442 | 3.684 | 0,47 |
| | | | 3.442 | 3.684 | 0,47 |
| Niederlande | | | | | |
| X5 Retail Group Nv /Sgdr | 444 | USD | 12.732 | 13.457 | 1,72 |
| | | | 12.732 | 13.457 | 1,72 |
| Türkei | | | | | |
| Bim Birlesik Magazalar As | 1.170 | TRY | 8.146 | 8.271 | 1,06 |
| Eregli Demir Celik | 7.207 | TRY | 9.336 | 9.817 | 1,26 |
| Sabanci Holding | 17.459 | TRY | 27.357 | 25.198 | 3,23 |
| Turk Telekomunikasyon | 13.478 | TRY | 11.620 | 14.983 | 1,92 |
| Turkcell Iletisim Hizmet | 3.149 | TRY | 6.997 | 6.534 | 0,84 |
| Turkiye Garanti Bankasi /Nom. | 9.784 | TRY | 16.743 | 16.352 | 2,10 |
| Yapi Kredi Bankasa | 8.896 | TRY | 3.708 | 3.310 | 0,42 |
| | | | 83.907 | 84.465 | 10,83 |
| Summe - Anteile | | | 680.694 | 748.682 | 95,96 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 680.694 | 748.682 | 95,96 |
| Geschlossene Investmentfonds | | | | | |
| Rumänien | | | | | |
| Fondul Proprietatea Sa /Dis | 29.121 | RON | 5.924 | 7.363 | 0,94 |
| | | | 5.924 | 7.363 | 0,94 |
| Summe geschlossene Investmentfonds | | | 5.924 | 7.363 | 0,94 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 686.618 | 756.045 | 96,90 |

Die beige fügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|--|--------------|
| Russland | 55,89 | Mineralöl | 26,26 |
| Polen | 12,87 | Banken und Finanzinstitute | 24,11 |
| Türkei | 10,83 | Beteiligungs- und Finanzgesellschaften | 15,32 |
| Ungarn | 5,78 | Nachrichtenübermittlung | 6,33 |
| Griechenland | 4,95 | Nichteisenmetalle | 6,10 |
| Niederlande | 1,72 | Bergbau und Schwerindustrie | 3,90 |
| Rumänien | 1,71 | Versicherungen | 3,04 |
| Kasachstan | 1,33 | Nahrungs- und Genussmittel | 2,50 |
| Zypern | 0,91 | Internet-Software | 2,07 |
| Slowenien | 0,47 | Einzelhandel | 1,72 |
| Guernsey | 0,44 | Konsumgüter | 1,03 |
| | 96,90 | Freizeit | 0,99 |
| | | Investmentfonds | 0,94 |
| | | Transport | 0,91 |
| | | Öffentliche Versorgungsbetriebe | 0,76 |
| | | Textilien | 0,48 |
| | | Immobilienunternehmen | 0,44 |
| | | | 96,90 |

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe Absolute

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anteile | | | | | |
| Zypern | | | | | |
| Globaltrans Investment Plc /Gdr | 237.675 | USD | 1.914.514 | 1.873.874 | 0,87 |
| | | | 1.914.514 | 1.873.874 | 0,87 |
| Griechenland | | | | | |
| Eurobank Ergasias Sa | 1.839.148 | EUR | 1.426.976 | 1.692.016 | 0,78 |
| Jumbo Sa | 96.969 | EUR | 1.399.471 | 1.798.775 | 0,83 |
| Mytilineos /Reg | 140.273 | EUR | 1.195.098 | 1.371.870 | 0,64 |
| National Bank of Greece S.A | 767.252 | EUR | 2.255.985 | 2.317.101 | 1,07 |
| Opap | 174.690 | EUR | 2.089.867 | 2.024.657 | 0,95 |
| | | | 8.367.397 | 9.204.419 | 4,27 |
| Guernsey | | | | | |
| Etalon Group /Sgdr | 807.715 | USD | 2.515.934 | 1.253.487 | 0,58 |
| | | | 2.515.934 | 1.253.487 | 0,58 |
| Ungarn | | | | | |
| Mol Hungarian Oil and Gas Plc | 445.694 | HUF | 4.391.348 | 3.962.201 | 1,84 |
| Otp Bank Ltd | 163.233 | HUF | 5.466.776 | 7.615.988 | 3,53 |
| | | | 9.858.124 | 11.578.189 | 5,37 |
| Kasachstan | | | | | |
| Halyk Bank /Sgdr | 292.245 | USD | 3.237.748 | 3.475.698 | 1,61 |
| | | | 3.237.748 | 3.475.698 | 1,61 |
| Polen | | | | | |
| Asseco Poland Sa | 129.274 | PLN | 1.475.517 | 1.935.499 | 0,90 |
| Ccc Shs | 25.134 | PLN | 1.601.023 | 650.336 | 0,30 |
| Grupa Kety Sa | 20.838 | PLN | 1.983.272 | 1.695.960 | 0,79 |
| Kghm Polska Miedz Sa | 66.662 | PLN | 1.857.120 | 1.498.748 | 0,69 |
| Polski Koncern Naftowy Orlen | 198.740 | PLN | 5.710.999 | 4.011.965 | 1,86 |
| Powszechna Kasa Oszczed. Polski | 554.269 | PLN | 4.788.168 | 4.492.822 | 2,08 |
| Powszechny Zaklad Ubezpiezen | 650.728 | PLN | 6.920.582 | 6.127.290 | 2,84 |
| Santander Bank Polska S.A. | 32.246 | PLN | 2.758.050 | 2.331.649 | 1,08 |
| Wirtualna Polska Holding S.A. | 121.886 | PLN | 1.328.722 | 2.001.210 | 0,92 |
| | | | 28.423.453 | 24.745.479 | 11,46 |
| Rumänien | | | | | |
| Banca Romana Pentru Dezvoltare | 477.781 | RON | 1.359.560 | 1.581.234 | 0,73 |
| | | | 1.359.560 | 1.581.234 | 0,73 |
| Russland | | | | | |
| Gazprom Neft Ojsc | 449.299 | USD | 1.996.985 | 2.707.568 | 1,25 |
| Gazprom Neft Ojsc /Adr | 28.342 | USD | 461.758 | 845.841 | 0,39 |
| Gazprom Oao /Sadr Regs | 2.751.161 | USD | 10.289.479 | 20.166.194 | 9,34 |
| Jsc Surgutneftegaz | 2.127.980 | USD | 1.028.462 | 1.543.486 | 0,72 |
| Jsc Surgutneftegaz /Pref. | 11.598.605 | USD | 4.993.804 | 6.275.884 | 2,91 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe Absolute

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|----------|--------------------|--------------------|----------------------------|
| Russland (Fortsetzung) | | | | | |
| Lukoil Holding | 240.942 | USD | 17.906.616 | 21.318.999 | 9,88 |
| Magnit Jsc | 49.982 | USD | 2.402.879 | 2.460.232 | 1,14 |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works | 6.270.042 | USD | 3.804.547 | 3.772.610 | 1,75 |
| Mmc Norilsk Nickel Pjsc /Adr | 372.704 | USD | 5.449.459 | 10.143.525 | 4,70 |
| Mobile Telesystems /Sadr | 343.000 | USD | 3.068.900 | 3.101.515 | 1,44 |
| Mobile Telesystems Pjsc | 809.499 | USD | 3.143.519 | 3.722.205 | 1,72 |
| Novatek Pjsc /Sgdr | 37.570 | USD | 3.882.102 | 6.794.396 | 3,15 |
| Rosneft Oil Company Ojsc | 707.048 | USD | 3.920.207 | 4.569.552 | 2,12 |
| Sberbank | 6.023.199 | RUB | 16.415.392 | 22.008.018 | 10,20 |
| Tatneft Pjsc | 209.092 | USD | 2.021.215 | 2.282.871 | 1,06 |
| Tatneft Pref | 512.333 | USD | 2.190.285 | 5.404.435 | 2,50 |
| Unipro | 35.616.072 | USD | 1.290.503 | 1.420.137 | 0,65 |
| | | | 84.266.112 | 118.537.468 | 54,92 |
| Slowenien | | | | | |
| Nova Lubl /Gdr | 76.445 | EUR | 863.234 | 921.927 | 0,43 |
| | | | 863.234 | 921.927 | 0,43 |
| Niederlande | | | | | |
| X5 Retail Group Nv /Sgdr | 108.486 | USD | 2.586.352 | 3.334.313 | 1,55 |
| | | | 2.586.352 | 3.334.313 | 1,55 |
| Türkei | | | | | |
| Bim Birlesik Magazalar As | 274.986 | TRY | 2.125.175 | 1.920.786 | 0,89 |
| Eregli Demir Celik | 1.838.921 | TRY | 2.371.362 | 2.488.601 | 1,15 |
| Migros Ticaret | 565.229 | TRY | 2.021.502 | 2.049.379 | 0,95 |
| Sabancı Holding | 4.426.565 | TRY | 8.966.755 | 6.321.774 | 2,93 |
| Turk Telekomunikasyon | 3.163.965 | TRY | 2.450.251 | 3.490.783 | 1,62 |
| Turkcell Iletisim Hizmet | 708.933 | TRY | 2.120.933 | 1.464.563 | 0,68 |
| Turkiye Garanti Bankasi /Nom. | 2.291.689 | TRY | 5.117.085 | 3.821.771 | 1,77 |
| Yapi Kredi Bankasa | 2.423.314 | TRY | 1.036.669 | 899.674 | 0,41 |
| | | | 26.209.732 | 22.457.331 | 10,40 |
| Summe - Anteile | | | 169.602.160 | 198.963.419 | 92,19 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 169.602.160 | 198.963.419 | 92,19 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anteile | | | | | |
| Spanien | | | | | |
| Gowex Shs | 125.000 | EUR | 572.319 | - | - |
| | | | 572.319 | - | - |
| Summe - Anteile | | | 572.319 | - | - |
| Summe - sonstige übertragbare Wertpapiere | | | 572.319 | - | - |

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

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe Absolute

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Währung Nennwert | Einstands- wert | Bewertung % des Netto- vermögens |
|---|------------------------------|--------------------|--------------------------------------|
| Geschlossene Investmentfonds | | | |
| Rumänien | | | |
| Fondul Proprietatea Sa /Dis | 6.302.476 RON | 1.180.450 | 1.593.341 0,74 |
| | | 1.180.450 | 1.593.341 0,74 |
| Summe geschlossene Investmentfonds | | 1.180.450 | 1.593.341 0,74 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | 171.354.929 | 200.556.760 92,93 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe Absolute

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|--|--------------|
| Russland | 54,92 | Mineralöl | 25,31 |
| Polen | 11,46 | Banken und Finanzinstitute | 23,71 |
| Türkei | 10,40 | Beteiligungs- und Finanzgesellschaften | 15,42 |
| Ungarn | 5,37 | Nachrichtenübermittlung | 5,46 |
| Griechenland | 4,27 | Nichteisenmetalle | 5,39 |
| Kasachstan | 1,61 | Bergbau und Schwerindustrie | 3,54 |
| Niederlande | 1,55 | Versicherungen | 2,84 |
| Rumänien | 1,47 | Einzelhandel | 2,49 |
| Zypern | 0,87 | Nahrungs- und Genussmittel | 2,03 |
| Guernsey | 0,58 | Internet-Software | 1,82 |
| Slowenien | 0,43 | Freizeit | 0,94 |
| | 92,93 | Transport | 0,87 |
| | | Konsumgüter | 0,83 |
| | | Investmentfonds | 0,74 |
| | | Öffentliche Versorgungsbetriebe | 0,66 |
| | | Immobilienunternehmen | 0,58 |
| | | Textilien | 0,30 |
| | | | 92,93 |

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe Ex. Russia

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|------------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anteile | | | | | |
| Österreich | | | | | |
| Erste Group Bank Ag | 3.482 | EUR | 99.813 | 116.856 | 0,87 |
| | | | 99.813 | 116.856 | 0,87 |
| Kroatien | | | | | |
| Ad Plastik Shs | 4.123 | HRK | 67.276 | 105.666 | 0,79 |
| | | | 67.276 | 105.666 | 0,79 |
| Tschechische Republik | | | | | |
| Cez. Ceske Energeticke Zavody | 15.703 | CZK | 364.489 | 314.732 | 2,35 |
| Komerčni Banka As | 7.993 | CZK | 252.223 | 260.820 | 1,95 |
| O2 Czech Republic | 10.614 | CZK | 102.242 | 97.703 | 0,73 |
| | | | 718.954 | 673.255 | 5,03 |
| Estland | | | | | |
| Tallink Group As | 57.711 | EUR | 58.384 | 56.326 | 0,42 |
| Tallinn Department Store | 8.363 | EUR | 25.507 | 74.431 | 0,56 |
| Tallinna Sadam As | 34.693 | EUR | 71.817 | 68.865 | 0,51 |
| | | | 155.708 | 199.622 | 1,49 |
| Ungarn | | | | | |
| Mol Hungarian Oil and Gas Plc | 66.555 | HUF | 561.348 | 591.045 | 4,42 |
| Otp Bank Ltd | 23.395 | HUF | 560.595 | 1.090.390 | 8,15 |
| Richter Gedeon | 11.875 | HUF | 189.367 | 230.103 | 1,72 |
| | | | 1.311.310 | 1.911.538 | 14,29 |
| Luxemburg | | | | | |
| Play Communications S.A. | 68.993 | PLN | 352.188 | 567.216 | 4,24 |
| | | | 352.188 | 567.216 | 4,24 |
| Polen | | | | | |
| Alior Bank | 9.447 | PLN | 154.668 | 63.643 | 0,48 |
| Asseco Poland Sa | 14.750 | PLN | 200.182 | 220.529 | 1,65 |
| Atal S.A. | 28.103 | PLN | 263.327 | 250.849 | 1,88 |
| Bk Polska Kasa Opieki Pekao | 27.631 | PLN | 899.818 | 651.962 | 4,88 |
| Budimex | 4.396 | PLN | 115.545 | 177.608 | 1,33 |
| Ccc Shs | 3.084 | PLN | 77.967 | 79.686 | 0,60 |
| Cd Projekt Sa | 6.811 | PLN | 282.041 | 447.166 | 3,34 |
| Getback S.A | 49.786 | PLN | 225.393 | - | - |
| Globe Trade Centre | 96.363 | PLN | 223.391 | 219.110 | 1,64 |
| Grupa Kety Sa | 1.554 | PLN | 59.274 | 126.300 | 0,94 |
| Grupa Lotos Sa | 19.891 | PLN | 297.365 | 390.512 | 2,92 |
| Impel Sa | 19.229 | PLN | 64.371 | 33.650 | 0,25 |
| Kghm Polska Miedz Sa | 10.986 | PLN | 253.078 | 246.651 | 1,84 |
| Kruk SA | 3.177 | PLN | 95.304 | 124.999 | 0,93 |
| M Bank | 1.353 | PLN | 113.147 | 123.757 | 0,93 |
| Polish Oil & Gas Co | 156.199 | PLN | 199.230 | 158.797 | 1,19 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe Ex. Russia

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| Polen (Fortsetzung) | | | | | |
| Polski Koncern Naftowy Orlen | 32.560 | PLN | 516.814 | 656.370 | 4,91 |
| Powszechna Kasa Oszczed. Polski | 87.795 | PLN | 851.927 | 710.658 | 5,31 |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen | 62.348 | PLN | 551.613 | 586.251 | 4,38 |
| Santander Bank Polska S.A. | 1.303 | PLN | 109.296 | 94.086 | 0,70 |
| Wirtualna Polska Holding S.A. | 11.252 | PLN | 136.337 | 184.485 | 1,38 |
| | | | 5.690.088 | 5.547.069 | 41,48 |
| Portugal | | | | | |
| Jeronimo Martins Sgps Sa | 7.963 | EUR | 121.262 | 118.211 | 0,88 |
| | | | 121.262 | 118.211 | 0,88 |
| Rumänien | | | | | |
| Banca Romana Pentru Dezvoltare | 52.552 | RON | 125.953 | 173.933 | 1,30 |
| Banca Transilvania SA | 625.090 | RON | 141.413 | 338.937 | 2,53 |
| Omv Petrom | 1.788.659 | RON | 108.679 | 167.061 | 1,25 |
| Romgaz Sa | 8.088 | RON | 60.546 | 62.698 | 0,47 |
| | | | 436.591 | 742.629 | 5,55 |
| Serbien und Montenegro | | | | | |
| Komercijalna Banka Ad | 10.623 | RSD | 151.143 | 296.102 | 2,22 |
| | | | 151.143 | 296.102 | 2,22 |
| Slowenien | | | | | |
| Krka D.D. | 3.918 | EUR | 256.280 | 286.798 | 2,14 |
| Nova Lubl /Gdr | 31.733 | EUR | 334.305 | 384.604 | 2,88 |
| | | | 590.585 | 671.402 | 5,02 |
| Türkei | | | | | |
| Aksigorta | 123.411 | TRY | 90.019 | 113.681 | 0,85 |
| Arcelik As | 32.567 | TRY | 149.435 | 101.822 | 0,76 |
| Mav Giyim | 40.417 | TRY | 218.293 | 345.322 | 2,58 |
| Migros Ticaret | 28.188 | TRY | 100.519 | 103.186 | 0,77 |
| Sabanci Holding | 311.540 | TRY | 615.781 | 449.630 | 3,36 |
| Tupras Turkiye Petrol Rafinel | 15.041 | TRY | 288.979 | 287.934 | 2,16 |
| Turk Telekomunikasyon | 254.628 | TRY | 201.883 | 283.068 | 2,12 |
| Turkcell Iletisim Hizmet | 77.427 | TRY | 203.760 | 160.650 | 1,20 |
| Turkiye Garanti Bankasi /Nom. | 173.669 | TRY | 325.074 | 290.251 | 2,17 |
| Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi | 338.199 | TRY | 107.669 | 61.901 | 0,46 |
| Turkiye Vakiflar Bankasi Tao | 132.980 | TRY | 102.282 | 109.727 | 0,82 |
| Ulker Biskuvi | 46.055 | TRY | 139.863 | 161.266 | 1,21 |
| | | | 2.543.557 | 2.468.438 | 18,46 |
| Summe - Anteile | | | 12.238.475 | 13.418.004 | 100,32 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 12.238.475 | 13.418.004 | 100,32 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe Ex. Russia

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Währung Nennwert | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|------------------------------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| Geschlossene Investmentfonds | | | | |
| Rumänien | | | | |
| Fondul Proprietatea Sa /Dis | 203.966 RON | 23.230 | 51.568 | 0,39 |
| | | 23.230 | 51.568 | 0,39 |
| Summe geschlossene Investmentfonds | | 23.230 | 51.568 | 0,39 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | 12.261.705 | 13.469.572 | 100,71 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Eastern Europe Ex. Russia

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|---------------|--|---------------|
| Polen | 41,48 | Banken und Finanzinstitute | 35,65 |
| Türkei | 18,46 | Mineralöl | 18,26 |
| Ungarn | 14,29 | Beteiligungs- und Finanzgesellschaften | 8,53 |
| Rumänien | 5,94 | Versicherungen | 5,23 |
| Tschechische Republik | 5,03 | Einzelhandel | 4,79 |
| Slowenien | 5,02 | Nachrichtenübermittlung | 4,05 |
| Luxemburg | 4,24 | Pharmazeutika und Kosmetika | 3,86 |
| Serbien und Montenegro | 2,22 | Bau und Baustoffe | 3,76 |
| Estland | 1,49 | Bürobedarf, Computer | 3,34 |
| Portugal | 0,88 | Internet-Software | 3,03 |
| Österreich | 0,87 | Öffentliche Versorgungsbetriebe | 2,35 |
| Kroatien | 0,79 | Immobilienunternehmen | 1,88 |
| | 100,71 | Nichteisenmetalle | 1,84 |
| | | Nahrungs- und Genussmittel | 1,21 |
| | | Transport | 0,93 |
| | | Konsumgüter | 0,76 |
| | | Textilien | 0,60 |
| | | Investmentfonds | 0,39 |
| | | Sonstige Dienstleistungen | 0,25 |
| | | | 100,71 |

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|------------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Schweiz | | | | | |
| Cs Nassau 02.09.21 Cert /Jarir | 13.999 | USD | 449.500 | 546.604 | 0,86 |
| | | | 449.500 | 546.604 | 0,86 |
| Bahamas | | | | | |
| Cs 0% 12.07.21 /Mouwasat | 4.700 | USD | 79.290 | 98.346 | 0,15 |
| | | | 79.290 | 98.346 | 0,15 |
| Summe - Anleihen | | | 528.790 | 644.950 | 1,01 |
| Anteile | | | | | |
| Bermuda | | | | | |
| Silverlake Axis Ltd | 3.416.000 | SGD | 1.236.786 | 928.206 | 1,46 |
| | | | 1.236.786 | 928.206 | 1,46 |
| Brasilien | | | | | |
| B2w Cia Digital Nm Shs | 17.577 | BRL | 149.814 | 245.178 | 0,39 |
| B3 Sa - Brasil Bolsa Balcao | 28.700 | BRL | 192.997 | 273.659 | 0,43 |
| Banco Btg Pactual Sa /Unit | 20.400 | BRL | 244.631 | 344.626 | 0,54 |
| Brf — Shs | 19.900 | BRL | 152.421 | 155.438 | 0,24 |
| Cpfl Energia Sa | 80.100 | BRL | 402.740 | 631.880 | 0,99 |
| Cvc Brasil | 21.100 | BRL | 123.017 | 205.078 | 0,32 |
| Hapvida | 14.600 | BRL | 99.705 | 207.022 | 0,33 |
| Irb Brasil Resseguros | 18.900 | BRL | 143.366 | 163.355 | 0,26 |
| Itau Holding /Pref | 80.150 | BRL | 595.773 | 659.842 | 1,04 |
| Jhsf Participacoes Sa | 208.400 | BRL | 230.505 | 329.723 | 0,52 |
| Jsl Sa *Opa/Opr* | 69.800 | BRL | 241.345 | 414.635 | 0,65 |
| Movida Participacoes Sa | 73.800 | BRL | 185.293 | 313.117 | 0,49 |
| Petroleo Brasileiro /Prf. Shs | 74.600 | BRL | 455.482 | 499.598 | 0,79 |
| Sabesp. Cia Saneam. Basestado | 32.500 | BRL | 227.031 | 436.749 | 0,69 |
| Sao Martinho Sa | 65.800 | BRL | 279.983 | 346.340 | 0,54 |
| Sul Amer /Units (1sh+2pref) | 14.700 | BRL | 161.214 | 195.457 | 0,31 |
| Via Varejo Sa | 137.300 | BRL | 223.671 | 340.319 | 0,53 |
| | | | 4.108.988 | 5.762.016 | 9,06 |
| Britische Jungferninseln | | | | | |
| Arcos Dorados Holdings Cls -A- | 61.900 | USD | 414.890 | 458.273 | 0,72 |
| | | | 414.890 | 458.273 | 0,72 |
| Kaimaninseln | | | | | |
| 3Sbio Inc | 780.978 | HKD | 885.842 | 903.585 | 1,42 |
| Alibaba Group Holding Ltd /Adr | 6.400 | USD | 681.847 | 1.215.435 | 1,91 |
| Asm Pacific Technology Ltd | 43.200 | HKD | 516.714 | 534.956 | 0,84 |
| Minth Group Ltd | 234.000 | HKD | 736.349 | 737.152 | 1,16 |
| Shenzhou Intl Group Ltd | 74.100 | HKD | 413.588 | 966.831 | 1,52 |
| Sitc International Holdings | 643.000 | HKD | 573.447 | 699.750 | 1,10 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|------------------------------------|---------------------|----------|--------------------|------------------|----------------------------|
| Kaimaninseln (Fortsetzung) | | | | | |
| Sunny Optical Technology | 69.400 | HKD | 639.172 | 1.072.457 | 1,69 |
| Xinyi Glass Holding Co Ltd | 488.000 | HKD | 294.412 | 576.910 | 0,91 |
| | | | 4.741.371 | 6.707.076 | 10,55 |
| Chile | | | | | |
| Parauco | 296.120 | CLP | 550.295 | 648.399 | 1,02 |
| | | | 550.295 | 648.399 | 1,02 |
| China | | | | | |
| Hangzhou Hikv -A- | 153.800 | CNY | 545.913 | 644.772 | 1,01 |
| Hz Tiger | 156.132 | CNY | 670.847 | 1.262.514 | 1,99 |
| Inner Mongolia Yi Li Ind. -A- | 198.164 | CNY | 719.541 | 785.084 | 1,23 |
| Ping An Insur. (Grp) Co -H- | 105.451 | HKD | 934.578 | 1.112.548 | 1,75 |
| | | | 2.870.879 | 3.804.918 | 5,98 |
| Zypern | | | | | |
| Global Ports Inv /Gdr | 59.830 | USD | 200.796 | 181.449 | 0,29 |
| Globaltrans Investment Plc /Gdr | 62.377 | USD | 519.994 | 491.293 | 0,77 |
| | | | 720.790 | 672.742 | 1,06 |
| gypten | | | | | |
| Cairo Investment & Real Estate Dev | 375.000 | EGP | 232.981 | 289.629 | 0,46 |
| Commercial Intl. Bank Ltd | 224.375 | EGP | 741.355 | 1.036.274 | 1,63 |
| Egyptian Intl. Pharmaceutical | 80.863 | EGP | 550.393 | 287.973 | 0,45 |
| Fawry Bkg T | 675.000 | EGP | 337.341 | 299.729 | 0,47 |
| | | | 1.862.070 | 1.913.605 | 3,01 |
| Großbritannien | | | | | |
| Georgia Healthcare Group Plc | 104.705 | GBP | 336.283 | 164.346 | 0,26 |
| Nmc Health Plc | 15.750 | GBP | 182.949 | 328.296 | 0,52 |
| Tbc Bank Group Plc | 10.227 | GBP | 188.966 | 155.732 | 0,24 |
| | | | 708.198 | 648.374 | 1,02 |
| Guernsey | | | | | |
| Etalon Group /Sgdr | 206.379 | USD | 461.634 | 319.574 | 0,50 |
| | | | 461.634 | 319.574 | 0,50 |
| Hongkong | | | | | |
| China Jinmao Holdings Group | 1.631.828 | HKD | 679.926 | 1.134.675 | 1,78 |
| Techtronic Industries Co Ltd | 149.000 | HKD | 804.551 | 1.084.702 | 1,71 |
| | | | 1.484.477 | 2.219.377 | 3,49 |
| Indien | | | | | |
| Coffee Day Enterprises Ltd | 225.880 | INR | 384.502 | 113.471 | 0,18 |
| Digicontent Ltd | 129.953 | INR | 68.259 | 9.512 | 0,02 |
| Eros International Media | 108.000 | INR | 564.766 | 19.391 | 0,03 |
| Future Retail | 150.679 | INR | 231.557 | 646.176 | 1,02 |
| Gmr Infrastructure | 1.024.000 | INR | 216.401 | 265.210 | 0,42 |
| Gtpl Hathway Ltd | 304.460 | INR | 636.131 | 281.701 | 0,44 |
| Gujarat Fertilizers & Chemicals | 94.420 | INR | 88.760 | 83.641 | 0,13 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|------------------------------|---------------------|---------|--------------------|------------------|---------------------------|
| Indien (Fortsetzung) | | | | | |
| Hikal Ltd | 150.785 | INR | 181.635 | 216.392 | 0,34 |
| Ht Media Ltd | 519.813 | INR | 505.991 | 92.029 | 0,14 |
| Il Fs Trans | 529.432 | INR | 611.673 | 13.911 | 0,02 |
| Indian Hotels Co Ltd /Demat. | 80.824 | INR | 94.059 | 143.851 | 0,23 |
| Jubilant Life Sciences Ltd | 91.088 | INR | 481.746 | 607.448 | 0,96 |
| Raymond Ltd /Dematerialised | 33.582 | INR | 211.490 | 279.939 | 0,44 |
| State Bank Of India | 107.300 | INR | 379.855 | 449.945 | 0,71 |
| Tata Communications Ltd | 101.103 | INR | 375.476 | 507.384 | 0,80 |
| Tata Global Beverages Ltd | 219.061 | INR | 378.195 | 883.102 | 1,39 |
| Tata Motors Ltd -A- | 338.676 | INR | 586.476 | 327.979 | 0,52 |
| The Federal Bank Ltd | 455.560 | INR | 457.192 | 506.435 | 0,80 |
| Tv 18 Broadcast Ltd Shs | 1.633.000 | INR | 700.834 | 438.262 | 0,69 |
| Va Tech Wabag Shs | 95.536 | INR | 466.316 | 220.658 | 0,35 |
| Zee Ent. Enterp /Demat. | 47.000 | INR | 161.965 | 173.535 | 0,27 |
| | | | 7.783.279 | 6.279.972 | 9,90 |
| Indonesien | | | | | |
| Bekasi Fajar In | 60.545.289 | IDR | 1.028.415 | 841.523 | 1,32 |
| Pt Arwana Citramulia Tbk | 39.616.391 | IDR | 1.093.424 | 1.111.458 | 1,75 |
| Pt Cikarang Listrindo Tbk | 14.887.298 | IDR | 1.069.675 | 957.961 | 1,51 |
| Pt Link Net Tbk | 2.238.000 | IDR | 607.692 | 570.278 | 0,90 |
| Pt Sentul City Tbk -A- | 100.300.000 | IDR | 950.745 | 548.595 | 0,86 |
| | | | 4.749.951 | 4.029.815 | 6,34 |
| Jersey | | | | | |
| Int Diagnos | 203.800 | USD | 913.849 | 727.143 | 1,14 |
| | | | 913.849 | 727.143 | 1,14 |
| Kasachstan | | | | | |
| Halyk Bank /Sgdr | 46.006 | USD | 517.893 | 547.837 | 0,86 |
| | | | 517.893 | 547.837 | 0,86 |
| Kenia | | | | | |
| East African Breweries Ltd | 144.600 | KES | 349.551 | 254.272 | 0,40 |
| Equity Group Holdings Ltd | 2.053.000 | KES | 719.520 | 956.677 | 1,50 |
| Safaricom | 2.891.000 | KES | 445.925 | 800.680 | 1,26 |
| | | | 1.514.996 | 2.011.629 | 3,16 |
| Luxemburg | | | | | |
| Globant S.A. | 8.280 | USD | 398.868 | 783.613 | 1,23 |
| | | | 398.868 | 783.613 | 1,23 |
| Malaysia | | | | | |
| Alliance Bk Rg | 1.168.000 | MYR | 917.080 | 671.988 | 1,06 |
| | | | 917.080 | 671.988 | 1,06 |
| Mauritius | | | | | |
| Mcb Group Limited | 59.200 | MUR | 315.179 | 463.403 | 0,73 |
| | | | 315.179 | 463.403 | 0,73 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|--------------------------------|---------------------|---------|--------------------|------------------|---------------------------|
| Mexiko | | | | | |
| Alsea Sab De Cv | 169.100 | MXN | 470.390 | 398.045 | 0,63 |
| Banco Del Bajio Sa | 226.400 | MXN | 368.366 | 333.318 | 0,52 |
| Gentera Sab De Cv | 225.000 | MXN | 211.179 | 202.829 | 0,32 |
| La Comer Sab De Cv | 546.400 | MXN | 498.603 | 604.424 | 0,95 |
| | | | 1.548.538 | 1.538.616 | 2,42 |
| Marokko | | | | | |
| Attijariwafa Bank | 5.740 | MAD | 200.496 | 261.255 | 0,41 |
| Label Vie Sa | 1.700 | MAD | 339.153 | 470.567 | 0,74 |
| | | | 539.649 | 731.822 | 1,15 |
| Nigeria | | | | | |
| Guaranty Trust Bank | 4.445.000 | NGN | 474.783 | 315.852 | 0,50 |
| Nestle Foods Nigeria Plc | 91.030 | NGN | 310.268 | 327.859 | 0,52 |
| Nigerian Breweries Plc | 1.685.042 | NGN | 716.685 | 246.696 | 0,39 |
| Stanbic Ibtc Holdings Plc Shs | 4.470.190 | NGN | 470.654 | 427.174 | 0,66 |
| | | | 1.972.390 | 1.317.581 | 2,07 |
| Pakistan | | | | | |
| Adamjee Insurance Co Ltd | 780.000 | PKR | 369.532 | 189.835 | 0,30 |
| Shifa Intl | 90.000 | PKR | 222.489 | 171.084 | 0,27 |
| | | | 592.021 | 360.919 | 0,57 |
| Panama | | | | | |
| Inretail Peru Corp | 23.374 | USD | 437.550 | 744.315 | 1,17 |
| Intcrp Fin | 13.660 | USD | 502.690 | 506.752 | 0,80 |
| | | | 940.240 | 1.251.067 | 1,97 |
| Philippinen | | | | | |
| Manila Water Co Inc | 2.106.370 | PHP | 982.143 | 384.080 | 0,60 |
| Philippine National Bank | 1.425.012 | PHP | 1.369.013 | 865.295 | 1,36 |
| Security Bank Corp | 272.140 | PHP | 853.479 | 934.015 | 1,47 |
| | | | 3.204.635 | 2.183.390 | 3,43 |
| Polen | | | | | |
| Ccc Shs | 6.953 | PLN | 278.611 | 179.656 | 0,28 |
| Globe Trade Centre | 90.694 | PLN | 192.122 | 206.220 | 0,32 |
| Grupa Kety Sa | 6.039 | PLN | 422.604 | 490.814 | 0,77 |
| Impel Sa | 10.942 | PLN | 74.555 | 19.148 | 0,03 |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen | 36.006 | PLN | 316.891 | 338.560 | 0,54 |
| | | | 1.284.783 | 1.234.398 | 1,94 |
| Katar | | | | | |
| Gulf Warehousing Company | 250.000 | QAR | 246.592 | 332.564 | 0,52 |
| | | | 246.592 | 332.564 | 0,52 |
| Rumänien | | | | | |
| Banca Romana Pentru Dezvoltare | 161.160 | RON | 497.824 | 533.398 | 0,84 |
| | | | 497.824 | 533.398 | 0,84 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|-------------------------------------|---------------------|----------|--------------------|------------------|----------------------------|
| Russland | | | | | |
| Groupe Lsr /Sgdr Repr. Sreg S | 191.018 | USD | 409.570 | 421.701 | 0,66 |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works | 467.689 | USD | 277.370 | 282.068 | 0,44 |
| Mobile Telesystems Ojsc | 133.323 | USD | 518.231 | 613.270 | 0,96 |
| Sberbank | 171.731 | USD | 471.154 | 628.966 | 0,99 |
| Trubnaya Metallugicheskaya Ko | 230.181 | USD | 184.390 | 191.938 | 0,31 |
| | | | 1.860.715 | 2.137.943 | 3,36 |
| Saudi-Arabien | | | | | |
| Al Rajhi Co | 25.000 | SAR | 352.863 | 376.880 | 0,59 |
| Bupa Arabia | 26.550 | SAR | 591.352 | 646.454 | 1,02 |
| Jarir Marketing Company | 3.533 | SAR | 127.662 | 138.276 | 0,22 |
| Mouwasat | 12.800 | SAR | 271.888 | 265.399 | 0,42 |
| United Electronics | 24.000 | SAR | 445.217 | 420.584 | 0,66 |
| | | | 1.788.982 | 1.847.593 | 2,91 |
| Slowenien | | | | | |
| Nova Lubl /Gdr | 38.236 | EUR | 405.498 | 463.420 | 0,73 |
| | | | 405.498 | 463.420 | 0,73 |
| Südafrika | | | | | |
| Avi Ltd | 39.400 | ZAR | 244.458 | 224.228 | 0,35 |
| Bid Corporation Limited | 12.300 | ZAR | 187.328 | 260.013 | 0,41 |
| Bidvest Group Ltd | 19.400 | ZAR | 204.736 | 253.803 | 0,40 |
| Discovery Shs | 34.500 | ZAR | 315.684 | 267.479 | 0,42 |
| Eoh Holdings | 41.300 | ZAR | 305.129 | 33.109 | 0,05 |
| Mr. Price Group Limited | 26.050 | ZAR | 323.169 | 303.669 | 0,48 |
| Mtn Group Ltd | 62.850 | ZAR | 514.576 | 329.975 | 0,52 |
| Woolworths Hld Ltd | 106.750 | ZAR | 465.113 | 331.054 | 0,52 |
| | | | 2.560.193 | 2.003.330 | 3,15 |
| Thailand | | | | | |
| Hana Microelectronics /For. Reg | 749.999 | THB | 670.665 | 772.303 | 1,21 |
| Siam City Cement | 136.600 | THB | 963.038 | 774.661 | 1,22 |
| | | | 1.633.703 | 1.546.964 | 2,43 |
| Niederlande | | | | | |
| X5 Retail Group Nv /Sgdr | 9.650 | USD | 237.397 | 292.487 | 0,46 |
| | | | 237.397 | 292.487 | 0,46 |
| Türkei | | | | | |
| Eregli Demir Celik | 170.472 | TRY | 218.892 | 232.223 | 0,37 |
| Sabancı Holding | 343.716 | TRY | 784.917 | 496.068 | 0,78 |
| Sok Marketler Ticaret A.S. | 207.914 | TRY | 363.793 | 333.759 | 0,52 |
| Tofas Turk Otomobil Fabrikasi | 90.808 | TRY | 551.524 | 365.384 | 0,57 |
| | | | 1.919.126 | 1.427.434 | 2,24 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | | |
| Aramex | 592.000 | AED | 503.175 | 510.349 | 0,80 |
| | | | 503.175 | 510.349 | 0,80 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Mercadolibre Inc | 1.395 | USD | 344.948 | 726.492 | 1,14 |
| | | | 344.948 | 726.492 | 1,14 |
| Vietnam | | | | | |
| Dong A Plst | 5 | VND | 3 | 1 | - |
| Kinhbac City | 605.000 | VND | 348.955 | 359.808 | 0,57 |
| Petrovietnam Drilling & Well | 1.124.200 | VND | 649.269 | 651.279 | 1,02 |
| | | | 998.227 | 1.011.088 | 1,59 |
| Summe - Anteile | | | 59.350.109 | 61.048.815 | 96,01 |
| Optionsscheine | | | | | |
| Niederlande | | | | | |
| Jpm Str 11.08.21 Cw /600525 | 62.177 | USD | 124.462 | 47.200 | 0,07 |
| | | | 124.462 | 47.200 | 0,07 |
| Summe - Optionsscheine | | | 124.462 | 47.200 | 0,07 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 60.003.361 | 61.740.965 | 97,09 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anteile | | | | | |
| Botswana | | | | | |
| Letshego Hldgs | 1.770.000 | BWP | 447.978 | 105.816 | 0,17 |
| Sefalana Holdings Shs | 296.485 | BWP | 333.827 | 223.930 | 0,35 |
| | | | 781.805 | 329.746 | 0,52 |
| Indien | | | | | |
| Hemisphere Prop Ltd Unlisted | 107.103 | INR | 231.293 | 216.821 | 0,34 |
| | | | 231.293 | 216.821 | 0,34 |
| Sambia | | | | | |
| Stand Chart Zambia | 1.000.000 | ZMW | 189.142 | 103.482 | 0,16 |
| | | | 189.142 | 103.482 | 0,16 |
| Summe - Anteile | | | 1.202.240 | 650.049 | 1,02 |
| Summe - sonstige übertragbare Wertpapiere | | | 1.202.240 | 650.049 | 1,02 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 61.205.601 | 62.391.014 | 98,11 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging and Frontier Markets

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Sektoren | % |
|--------------------------------|--------------|--|--------------|
| Kaimaninseln | 10,55 | Banken und Finanzinstitute | 16,01 |
| Indien | 10,24 | Beteiligungs- und Finanzgesellschaften | 7,63 |
| Brasilien | 9,06 | Einzelhandel | 5,97 |
| Indonesien | 6,34 | Immobilienunternehmen | 5,81 |
| China | 5,98 | Versicherungen | 5,08 |
| Hongkong | 3,49 | Pharmazeutika und Kosmetika | 4,13 |
| Philippinen | 3,43 | Bau und Baustoffe | 3,85 |
| Russland | 3,36 | Öffentliche Versorgungsbetriebe | 3,79 |
| Kenia | 3,16 | Internet-Software | 3,55 |
| Südafrika | 3,15 | Nachrichtenübermittlung | 3,54 |
| Ägypten | 3,01 | Gewerbeimmobilien | 3,51 |
| Saudi-Arabien | 2,91 | Elektronische Halbleiter | 3,41 |
| Thailand | 2,43 | Textilien | 3,26 |
| Mexiko | 2,42 | Mineralöl | 2,87 |
| Türkei | 2,24 | Nahrungs- und Genussmittel | 2,86 |
| Nigeria | 2,07 | Automobilindustrie | 2,65 |
| Panama | 1,97 | Sonstige Dienstleistungen | 2,63 |
| Polen | 1,94 | Transport | 2,55 |
| Vietnam | 1,59 | Elektronik und elektrische Geräte | 2,37 |
| Bermuda | 1,46 | Ausbildung im Gesundheitswesen und | |
| Luxemburg | 1,23 | Sozialdienste | 2,34 |
| Marokko | 1,15 | Sonstiges | 2,17 |
| Jersey | 1,14 | Fotografie und Optik | 1,96 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 1,14 | Chemikalien | 1,43 |
| Zypern | 1,06 | Freizeit | 1,35 |
| Malaysia | 1,06 | Landwirtschaft und Fischerei | 1,30 |
| Chile | 1,02 | Bergbau und Schwerindustrie | 0,81 |
| Großbritannien | 1,02 | Tabak und Spirituosen | 0,79 |
| Kasachstan | 0,86 | Mechanik und Maschinenbau | 0,30 |
| Schweiz | 0,86 | Grafik, Verlagswesen | 0,19 |
| Rumänien | 0,84 | | 98,11 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 0,80 | | |
| Mauritius | 0,73 | | |
| Slowenien | 0,73 | | |
| Britische Jungferninseln | 0,72 | | |
| Pakistan | 0,57 | | |
| Niederlande | 0,53 | | |
| Katar | 0,52 | | |
| Botswana | 0,52 | | |
| Guernsey | 0,50 | | |
| Sambia | 0,16 | | |
| Bahamas | 0,15 | | |
| | 98,11 | | |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Albanien | | | | | |
| Albania 3.5% 18-09.10.25 Regs | 1.600.000 | EUR | 1.864.264 | 1.959.095 | 0,31 |
| | | | 1.864.264 | 1.959.095 | 0,31 |
| Angola | | | | | |
| Angola 8.25% 18-09.05.28 Regs | 1.800.000 | USD | 1.850.687 | 1.940.742 | 0,30 |
| Angola 9.375% 18-08.05.48 | 1.800.000 | USD | 1.929.244 | 1.971.889 | 0,31 |
| Angola 9.5% 15-12.11.25 | 1.100.000 | USD | 1.168.045 | 1.285.761 | 0,20 |
| Angola Rep 8% 19-26.11.29 | 1.400.000 | USD | 1.400.000 | 1.491.636 | 0,23 |
| Angola Rep 9.125% 19-26.11.49 | 1.500.000 | USD | 1.500.000 | 1.602.075 | 0,26 |
| | | | 7.847.976 | 8.292.103 | 1,30 |
| Argentinien | | | | | |
| Argentina 3.375% 17-15.01.23 | 200.000 | EUR | 231.441 | 100.396 | 0,02 |
| Argentina 31.12.38 St-Up | 200.000 | EUR | 116.767 | 101.048 | 0,02 |
| Argentina 31.12.38 St-Up | 3.100.000 | USD | 1.836.177 | 1.511.281 | 0,24 |
| Argentina 5.25% 17-15.01.28 | 1.100.000 | EUR | 1.029.423 | 530.572 | 0,08 |
| Argentina 5.875% 18-11.01.28 | 2.000.000 | USD | 769.800 | 940.000 | 0,15 |
| Argentina 6.625% 17-06.07.28 | 1.000.000 | USD | 788.280 | 473.750 | 0,07 |
| Argentina 6.875% 16-22.04.21 | 1.800.000 | USD | 1.669.498 | 972.000 | 0,15 |
| Argentina 7.125% 18-28.06.17 | 1.800.000 | USD | 1.215.000 | 905.400 | 0,14 |
| Argentina 7.82% 05-31.12.33 | 500.000 | EUR | 750.117 | 445.021 | 0,07 |
| Argentina 7.82% 09-31.12.33 /Pik /Deflt | 2.250.000 | EUR | 3.097.958 | 1.921.130 | 0,30 |
| Buenos Aires 3% 05-20 Reg Mulcp | 200.000 | EUR | 36.062 | 23.944 | - |
| Buenos Aires 9.625% 07-18.04.28 | 200.000 | USD | 141.696 | 90.000 | 0,01 |
| City Buenos 8.95% 19.02.21 /Pool | 1.200.000 | USD | 835.304 | 830.130 | 0,13 |
| Gob Pr Neuq 7.5% 27.04.25 Regs | 200.000 | USD | 151.320 | 151.500 | 0,02 |
| Prov Buenos 9.95% 09.06.21 /Pool | 1.200.000 | USD | 1.076.623 | 576.000 | 0,09 |
| Prov De La 9.75% 24.02.25 /Pool | 200.000 | USD | 152.814 | 95.000 | 0,01 |
| Prov Ent 8.75% 08.02.25 /Pool Regs | 2.300.000 | USD | 1.888.857 | 1.368.500 | 0,21 |
| Prv Rio 7.75% 07.12.25 /Pool Regs | 1.100.000 | USD | 881.294 | 511.500 | 0,08 |
| Salta 9.125% 16-07.07.24 /Pool | 600.000 | USD | 444.384 | 375.000 | 0,08 |
| | | | 17.112.815 | 11.922.172 | 1,87 |
| Armenien | | | | | |
| Armenia 3.95% 19-26.09.29 | 1.800.000 | USD | 1.761.308 | 1.782.000 | 0,28 |
| Armenia 7.15% 15-26.03.25 | 600.000 | USD | 648.490 | 703.415 | 0,11 |
| | | | 2.409.798 | 2.485.415 | 0,39 |
| Aserbaidshan | | | | | |
| Azerb 3.5% 17-01.09.32 /Pool Regs | 4.517.000 | USD | 4.200.334 | 4.435.595 | 0,69 |
| Southn Gas 6.875% 16-24.03.26 | 2.900.000 | USD | 3.252.887 | 3.434.296 | 0,54 |
| St Oil 4.75% 13-13.03.23 | 200.000 | USD | 184.063 | 210.200 | 0,03 |
| St Oil 6.95% 15-18.03.30 | 1.400.000 | USD | 1.615.800 | 1.717.559 | 0,27 |
| | | | 9.253.084 | 9.797.650 | 1,53 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|----------------------------------|---------------------|---------|--------------------|------------------|---------------------------|
| Bahrain | | | | | |
| Bahrain 5.625% 19-30.09.31 | 700.000 | USD | 700.000 | 750.141 | 0,12 |
| Bahrain 6% 14-19.09.44 | 1.500.000 | USD | 1.501.875 | 1.574.550 | 0,25 |
| Bahrain 6.75% 17-20.09.29 Regs | 1.000.000 | USD | 1.136.250 | 1.167.400 | 0,18 |
| Bahrain 6.875% 18-05.10.25 | 200.000 | USD | 219.044 | 233.646 | 0,04 |
| Bahrain 7% 15-26.01.26 | 2.600.000 | USD | 2.745.152 | 3.060.855 | 0,48 |
| Bahrain 7.5% 17-20.09.47 | 1.500.000 | USD | 1.768.770 | 1.826.430 | 0,29 |
| Oil & Gas H 8.375% 18-07.11.28 | 1.100.000 | USD | 1.179.320 | 1.333.750 | 0,20 |
| | | | 9.250.411 | 9.946.772 | 1,56 |
| Weißrussland | | | | | |
| Dev Bk Bela 6.75% 19-02.05.24 | 900.000 | USD | 904.684 | 947.250 | 0,15 |
| | | | 904.684 | 947.250 | 0,15 |
| Belize | | | | | |
| Belize St-Up 20.02.38 /Pool Regs | 400.000 | USD | 252.760 | 247.000 | 0,04 |
| | | | 252.760 | 247.000 | 0,04 |
| Benin | | | | | |
| Benin Intl 5.75% 26.03.26 /Pool | 2.100.000 | EUR | 2.385.733 | 2.447.731 | 0,38 |
| | | | 2.385.733 | 2.447.731 | 0,38 |
| Bermuda | | | | | |
| Bermuda 4.75% 18-15.02.29 | 900.000 | USD | 925.963 | 1.015.875 | 0,16 |
| | | | 925.963 | 1.015.875 | 0,16 |
| Brasilien | | | | | |
| Brazil 4.75% 19-14.01.50 | 1.782.000 | USD | 1.736.399 | 1.760.313 | 0,28 |
| Brazil 5% 14-27.01.45 | 700.000 | USD | 581.249 | 727.160 | 0,11 |
| Brazil 5.625% 16-21.02.47 | 300.000 | USD | 297.762 | 338.850 | 0,05 |
| | | | 2.615.410 | 2.826.323 | 0,44 |
| Britische Jungferninseln | | | | | |
| Jgsh Phil 4.375% 13-23.01.23 | 400.000 | USD | 408.104 | 414.922 | 0,06 |
| Sinopec Grp 3.25% 15-28.04.25 | 200.000 | USD | 195.942 | 206.396 | 0,03 |
| Sinopec Ove 3.25% 17-13.09.27 | 700.000 | USD | 697.831 | 717.823 | 0,11 |
| Sinopec Ove 3.625% 17-12.04.27 | 1.000.000 | USD | 1.026.008 | 1.048.602 | 0,17 |
| | | | 2.327.885 | 2.387.743 | 0,37 |
| Burundi | | | | | |
| Esafrib 4.875% 19-23.05.24 Regs | 3.200.000 | USD | 3.276.314 | 3.331.322 | 0,52 |
| | | | 3.276.314 | 3.331.322 | 0,52 |
| Kamerun | | | | | |
| Cameroon 9.5% 19.11.25 /Pool | 700.000 | USD | 768.975 | 784.631 | 0,12 |
| | | | 768.975 | 784.631 | 0,12 |
| Kaimaninseln | | | | | |
| Ahb Sukuk 4.375% 18-19.09.23 | 1.900.000 | USD | 1.907.054 | 2.009.904 | 0,31 |
| Amb Circle 3.25% 12-04.12.22 | 500.000 | USD | 507.975 | 511.378 | 0,08 |
| Avi Funding 3.8% 15-16.09.25 | 700.000 | USD | 711.138 | 733.879 | 0,11 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|-----------------------------------|---------------------|----------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| Kaimaninseln (Fortsetzung) | | | | | |
| Bos Fund 4% 19-18.09.24 Regs | 1.300.000 | USD | 1.299.129 | 1.308.663 | 0,20 |
| Mestenio 8.5% 14-02.01.20 /Pool | 3.800.000 | USD | 65.552 | 63.333 | 0,01 |
| Mumtalakat 5.625% 19-27.02.24 | 900.000 | USD | 903.876 | 948.303 | 0,15 |
| Neon Cap Frn 06.01.28 | 140.000.000 | JPY | 376.856 | 375.033 | 0,07 |
| Odebrecht 7.125% 26.06.42 /Flat | 200.000 | USD | 32.000 | 11.750 | - |
| | | | 5.803.580 | 5.962.243 | 0,93 |
| Chile | | | | | |
| Chile 3.24% 18-06.02.28 | 1.400.000 | USD | 1.453.862 | 1.472.800 | 0,23 |
| Chile 3.5% 19-25.01.50 | 1.400.000 | USD | 1.392.146 | 1.450.722 | 0,23 |
| Codelco 4.375% 19-05.02.49 Regs | 900.000 | USD | 873.082 | 967.318 | 0,15 |
| Codelco Inc 4.25% 12-17.07.42 | 200.000 | USD | 199.244 | 208.873 | 0,03 |
| Empresa Nac 4.375% 14-30.10.24 | 2.400.000 | USD | 2.399.584 | 2.528.938 | 0,40 |
| Empresa Nac 4.5% 17-14.09.47 | 200.000 | USD | 194.260 | 203.636 | 0,03 |
| Empresa Nac 5.25% 06.11.29 /Pool | 1.450.000 | USD | 1.501.693 | 1.625.174 | 0,25 |
| Eneris Chi 4.875% 18-12.06.28 | 2.600.000 | USD | 2.698.434 | 2.873.000 | 0,45 |
| Metro 5% 17-25.01.47 Regs | 200.000 | USD | 195.412 | 227.002 | 0,04 |
| | | | 10.907.717 | 11.557.463 | 1,81 |
| Kolumbien | | | | | |
| Colomb Tel 5.375% 12-27.09.22 | 400.000 | USD | 405.516 | 403.004 | 0,06 |
| Colombia 3.875% 17-25.04.27 | 4.000.000 | USD | 4.080.027 | 4.230.000 | 0,66 |
| Colombia 5.2% 19-15.05.49 | 200.000 | USD | 199.410 | 240.700 | 0,04 |
| Colombia 5.625% 14-26.02.44 | 900.000 | USD | 982.401 | 1.118.250 | 0,18 |
| Colombia 6.125% 09-18.01.41 | 1.000.000 | USD | 1.165.860 | 1.294.000 | 0,20 |
| Colombia Re 4.5% 18-15.03.29 | 8.000.000 | USD | 8.434.460 | 8.872.000 | 1,39 |
| Colombia Re 5% 15-15.06.45 | 1.600.000 | USD | 1.658.343 | 1.858.400 | 0,29 |
| Ecopetrol 5.375% 15-26.06.26 | 250.000 | USD | 247.500 | 280.002 | 0,04 |
| Ecopetrol 5.875% 14-28.05.45 | 400.000 | USD | 367.300 | 471.500 | 0,08 |
| | | | 17.540.817 | 18.767.856 | 2,94 |
| Costa Rica | | | | | |
| Banco Nac 5.875% 16-25.04.21 | 200.000 | USD | 201.986 | 204.502 | 0,03 |
| Banco Nac 6.25% 13-01.11.23 | 200.000 | USD | 206.837 | 211.502 | 0,03 |
| Costa Rica 6.125% 19.02.31 Pool | 1.150.000 | USD | 1.139.386 | 1.223.313 | 0,19 |
| Costa Rica 7% 14-04.04.44 | 3.700.000 | USD | 3.624.275 | 3.894.250 | 0,61 |
| Costa Rica 7.158% 15-12.03.45 | 1.900.000 | USD | 1.898.561 | 2.023.500 | 0,32 |
| Ice 6.375% 13-15.05.43 | 400.000 | USD | 332.663 | 343.000 | 0,05 |
| Ice 6.95% 11-10.11.21 | 1.500.000 | USD | 1.519.890 | 1.563.765 | 0,25 |
| | | | 8.923.598 | 9.463.832 | 1,48 |
| Kroatien | | | | | |
| Croatia 1.125% 19-19.06.29 | 1.500.000 | EUR | 1.668.909 | 1.736.128 | 0,27 |
| Croatia 2.7% 18-15.06.28 | 4.900.000 | EUR | 5.889.587 | 6.419.628 | 1,00 |
| Croatia 2.75% 17-27.01.30 | 1.600.000 | EUR | 2.091.067 | 2.139.395 | 0,33 |
| Croatia 5.5% 13-04.04.23 Reg-S | 300.000 | USD | 316.972 | 330.841 | 0,05 |
| Hrvatska 5.875% 15-23.10.22 | 1.400.000 | USD | 1.481.202 | 1.531.040 | 0,25 |
| | | | 11.447.737 | 12.157.032 | 1,90 |
| Dominikanische Republik | | | | | |
| Dominican R 5.5% 15-27.01.25 | 1.600.000 | USD | 1.611.658 | 1.722.016 | 0,27 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|--|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| Dominikanische Republik (Fortsetzung) | | | | | |
| Dominican R 5.95% 25.01.27 Regs | 5.600.000 | USD | 5.895.104 | 6.181.056 | 0,97 |
| Dominican R 6% 18-19.07.28 Regs | 4.900.000 | USD | 5.187.624 | 5.445.174 | 0,85 |
| Dominican R 6.4% 19-05.06.49 | 600.000 | USD | 592.746 | 657.750 | 0,10 |
| Dominican R 6.6% 13-28.01.24 | 2.400.000 | USD | 2.572.499 | 2.667.024 | 0,42 |
| Dominican R 6.85% 15-27.01.45 | 2.400.000 | USD | 2.605.246 | 2.739.000 | 0,43 |
| Dominican R 6.875% 16-29.01.26 | 550.000 | USD | 590.336 | 627.693 | 0,10 |
| Rep Dominican 5.875% 18.04.24 | 400.000 | USD | 420.414 | 429.004 | 0,07 |
| Rep.Dominic. 8.625% 06-27 Reg.S | 200.000 | USD | 234.930 | 242.750 | 0,03 |
| | | | 19.710.557 | 20.711.467 | 3,24 |
| Ecuador | | | | | |
| Ecuador 7.875% 18-23.01.28 Regs | 2.900.000 | USD | 2.762.396 | 2.577.404 | 0,40 |
| Ecuador 7.875% 19-27.03.25 | 300.000 | USD | 300.000 | 274.500 | 0,04 |
| Ecuador 7.95% 14-20.06.24 | 5.900.000 | USD | 5.874.238 | 5.590.250 | 0,87 |
| Ecuador 8.75% 17-02.06.23 Regs | 1.200.000 | USD | 1.200.000 | 1.182.000 | 0,19 |
| Ecuador 8.875% 17-23.10.27 Regs | 1.600.000 | USD | 1.548.588 | 1.468.000 | 0,23 |
| Ecuador 9.50% 19-27.03.30 | 1.900.000 | USD | 1.900.000 | 1.771.750 | 0,28 |
| Ecuador 9.625% 17-02.06.27 Regs | 400.000 | USD | 427.620 | 377.000 | 0,06 |
| Ecuador 9.65% 16-13.12.26 Regs | 1.300.000 | USD | 1.351.711 | 1.235.000 | 0,19 |
| Ecuador 10.5% 15-24.03.20 | 200.000 | USD | 218.200 | 202.500 | 0,03 |
| Ecuador 10.75% 19-31.01.29 | 3.400.000 | USD | 3.753.394 | 3.315.000 | 0,52 |
| Petroama 4.625% 16.02.20 /Pool | 1.100.000 | USD | 175.602 | 183.150 | 0,04 |
| | | | 19.511.749 | 18.176.554 | 2,85 |
| Ägypten | | | | | |
| Afrefxbk 3.994% 19-21.09.29 | 2.500.000 | USD | 2.500.000 | 2.535.200 | 0,40 |
| Afrefxbk 4.125% 17-20.06.24 | 400.000 | USD | 399.640 | 418.080 | 0,07 |
| Afrefxbk 5.25% 18-11.10.23 | 400.000 | USD | 419.860 | 433.280 | 0,07 |
| Arab Rep 5.625% 18-16.04.30 Regs | 900.000 | EUR | 1.030.139 | 1.040.691 | 0,16 |
| Arab Rep Eg 6.375% 19-11.04.31 | 500.000 | EUR | 559.367 | 600.418 | 0,09 |
| Arab Rep Eg 7.6003% 01.03.29 Regs | 1.300.000 | USD | 1.325.160 | 1.421.329 | 0,22 |
| Arab Rep Eg 8.7002% 01.03.49 Regs | 1.400.000 | USD | 1.443.645 | 1.563.800 | 0,24 |
| Egypt 4.75% 19-11.04.25 | 1.600.000 | EUR | 1.797.098 | 1.890.304 | 0,30 |
| Egypt 5.577% 18-21.02.23 | 3.900.000 | USD | 3.850.639 | 4.078.940 | 0,64 |
| Egypt 6.125% 17-31.01.22 Regs | 3.000.000 | USD | 3.094.380 | 3.123.006 | 0,49 |
| Egypt 7.053% 19-15.01.32 | 1.000.000 | USD | 1.000.000 | 1.047.720 | 0,16 |
| Egypt 7.903% 18-21.02.48 | 200.000 | USD | 194.632 | 209.660 | 0,03 |
| Egypt 8.15% 19-20.11.59 Regs | 2.000.000 | USD | 2.000.000 | 2.135.160 | 0,33 |
| Egypt 8.5% 17-31.01.47 Regs | 550.000 | USD | 578.038 | 610.159 | 0,10 |
| | | | 20.192.598 | 21.107.747 | 3,30 |
| El Salvador | | | | | |
| El Salvad 6.375% 14-18.01.27 Regs | 550.000 | USD | 500.538 | 584.381 | 0,09 |
| El Salvador 5.875% 12-30.01.25 | 1.600.000 | USD | 1.509.544 | 1.686.000 | 0,26 |
| El Salvador 7.125% 19-20.01.50 | 1.000.000 | USD | 1.000.000 | 1.064.380 | 0,17 |
| El Salvador 7.625% 04-21.09.34 | 700.000 | USD | 719.234 | 774.375 | 0,12 |
| El Salvador 7.65% 05-15.06.35 Reg | 200.000 | USD | 207.006 | 228.000 | 0,04 |
| El Salvador 7.75% 02-24.01.23 | 1.050.000 | USD | 1.103.287 | 1.152.375 | 0,18 |
| El Salvador 8.25% 02-10.04.32 | 200.000 | USD | 216.362 | 238.250 | 0,04 |
| El Salvador 8.625% 17-28.02.29 | 700.000 | USD | 752.730 | 840.000 | 0,13 |
| | | | 6.008.701 | 6.567.761 | 1,03 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|-------------------------------------|---------------------|----------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| Gabun | | | | | |
| Gabon 6.375% 13-12.12.24 /Pool | 5.800.000 | USD | 5.495.539 | 6.056.279 | 0,95 |
| Gabon 6.95% 15-16.06.25 | 500.000 | USD | 490.799 | 526.354 | 0,08 |
| | | | 5.986.338 | 6.582.633 | 1,03 |
| Georgien | | | | | |
| Bgeo Group 6% 16-26.07.23 | 4.600.000 | USD | 4.740.779 | 4.837.158 | 0,76 |
| Georg Oil G 6.75% 16-26.04.21 | 1.500.000 | USD | 1.564.127 | 1.553.475 | 0,24 |
| Grail 7.75% 12-11.07.22 | 2.400.000 | USD | 2.592.999 | 2.626.608 | 0,41 |
| Tbc Bank 5.75% 19-19.06.24 Regs | 2.500.000 | USD | 2.473.350 | 2.569.475 | 0,40 |
| | | | 11.371.255 | 11.586.716 | 1,81 |
| Ghana | | | | | |
| Ghan Re 8.95% 26.03.51/Pool Regs | 750.000 | USD | 749.736 | 766.365 | 0,12 |
| Ghana 7.625% 18-16.05.29 /Pool Regs | 900.000 | USD | 896.680 | 916.515 | 0,14 |
| Ghana 7.875% 13-07.08.23 Regs | 368.111 | USD | 380.516 | 404.110 | 0,06 |
| Ghana 7.875% 19-26.03.27 /Pool Regs | 400.000 | USD | 408.536 | 420.031 | 0,07 |
| Ghana 8.627% 18-16.06.49 /Pool Regs | 1.400.000 | USD | 1.385.228 | 1.395.965 | 0,22 |
| | | | 3.820.696 | 3.902.986 | 0,61 |
| Grobritannien | | | | | |
| Biz Fin 9.625% 15-27.04.22 /Pool | 2.000.000 | USD | 839.146 | 872.884 | 0,14 |
| Biz Fin 9.75% 15-22.01.25 | 1.700.000 | USD | 1.699.981 | 1.810.500 | 0,28 |
| Kondor Fin 7.125% 19-19.07.24 | 1.000.000 | EUR | 1.126.650 | 1.192.207 | 0,19 |
| Shortline 9.875% 15.09.21 /Pool | 4.250.000 | USD | 1.734.510 | 1.771.606 | 0,28 |
| Ssb 18.875% 15-20.03.25 | 2.200.000 | USD | 2.227.335 | 2.315.852 | 0,36 |
| Ssb 19.375% 15-10.03.23 /Pool | 2.700.000 | USD | 961.015 | 993.403 | 0,16 |
| Ukraine Rai 8.25% 19-09.07.24 | 600.000 | USD | 600.000 | 639.900 | 0,09 |
| | | | 9.188.637 | 9.596.352 | 1,50 |
| Griechenland | | | | | |
| Black Sea 4.875% 16-06.05.21 | 1.000.000 | USD | 1.032.796 | 1.022.450 | 0,16 |
| Black Sea T 3.5% 19-25.06.24 | 2.000.000 | USD | 2.055.100 | 2.040.740 | 0,32 |
| | | | 3.087.896 | 3.063.190 | 0,48 |
| Guatemala | | | | | |
| Guatemala 4.90% 01.06.30 /Pool Regs | 800.000 | USD | 786.064 | 856.000 | 0,13 |
| | | | 786.064 | 856.000 | 0,13 |
| Honduras | | | | | |
| Honduras 6.25% 17-19.01.27 | 1.600.000 | USD | 1.652.268 | 1.746.000 | 0,27 |
| Honduras 8.75% 13-16.12.20 | 1.700.000 | USD | 1.866.955 | 1.789.250 | 0,28 |
| | | | 3.519.223 | 3.535.250 | 0,55 |
| Indien | | | | | |
| Bk of India 3.125% 15-06.05.20 | 400.000 | USD | 397.404 | 400.407 | 0,06 |
| Idbi Bank 4.25% 15-30.11.20 | 300.000 | USD | 307.299 | 302.106 | 0,05 |
| Xp Imp B 3.875% 18-01.02.28 Regs | 400.000 | USD | 399.276 | 417.935 | 0,07 |
| | | | 1.103.979 | 1.120.448 | 0,18 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|-------------------------------------|---------------------|----------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| Indonesien | | | | | |
| Id Exi Bk 3.875% 17-06.04.24 | 200.000 | USD | 199.696 | 208.922 | 0,03 |
| Indonesia 1.40% 19-30.10.31 | 1.200.000 | EUR | 1.332.699 | 1.337.167 | 0,21 |
| Indonesia 1.45% 19-18.09.26 | 1.000.000 | EUR | 1.130.050 | 1.161.787 | 0,18 |
| Indonesia 1.75% 18-24.04.25 | 200.000 | EUR | 229.384 | 235.941 | 0,04 |
| Indonesia 2.15% 17-18.07.24 Regs | 1.100.000 | EUR | 1.282.341 | 1.316.676 | 0,21 |
| Indonesia 3.70% 19-30.10.49 | 1.000.000 | USD | 991.040 | 1.026.289 | 0,16 |
| Indonesia 3.85% 17-18.07.27 Regs | 300.000 | USD | 298.899 | 319.284 | 0,05 |
| Indonesia 4.35% 16-08.01.27 Regs | 1.000.000 | USD | 1.008.600 | 1.091.170 | 0,17 |
| Indonesia 4.75% 18-11.02.29 | 2.500.000 | USD | 2.729.860 | 2.862.367 | 0,45 |
| Indonesia 5.95% 15-08.01.46 | 200.000 | USD | 234.439 | 265.657 | 0,04 |
| Indonesia 6.53% 18-15.11.28 Regs | 900.000 | USD | 943.502 | 1.103.083 | 0,17 |
| Indonesia 6.757% 18-15.11.48 Regs | 900.000 | USD | 1.101.101 | 1.159.773 | 0,18 |
| Indonesia 7.75% 08-17.01.38 | 700.000 | USD | 967.086 | 1.051.665 | 0,16 |
| Pertamina 5.625% 20.05.43 Regs | 200.000 | USD | 207.460 | 233.093 | 0,04 |
| Pertamina 6.45% 14-30.05.44 | 600.000 | USD | 644.518 | 770.301 | 0,12 |
| Sbsn Indo I 4.4% 18-01.03.28 | 2.400.000 | USD | 2.413.540 | 2.620.896 | 0,41 |
| | | | 15.714.215 | 16.764.071 | 2,62 |
| Irak | | | | | |
| Republic of 6.752% 17-09.03.23 | 300.000 | USD | 300.000 | 306.533 | 0,05 |
| | | | 300.000 | 306.533 | 0,05 |
| Irland | | | | | |
| Gtlk Europe 5.125% 17-31.05.24 | 400.000 | USD | 396.056 | 417.979 | 0,07 |
| Gtlk Europe 5.95% 19-17.04.25 | 3.100.000 | USD | 3.078.108 | 3.360.400 | 0,53 |
| Mmc Norilsk 3.375% 19-28.10.24 Regs | 1.200.000 | USD | 1.200.000 | 1.217.088 | 0,19 |
| Rusal Cap 4.85% 18-01.02.23 Regs | 2.800.000 | USD | 2.779.768 | 2.857.400 | 0,45 |
| Rzd Capital 3.3744% 13-20.05.21 | 1.000.000 | EUR | 1.163.994 | 1.173.080 | 0,18 |
| Veb Finance 5.942% 13-21.11.23 | 1.500.000 | USD | 1.599.090 | 1.663.200 | 0,26 |
| Veb Finance 6.8% 10-22.11.25 | 200.000 | USD | 217.984 | 238.442 | 0,03 |
| | | | 10.435.000 | 10.927.589 | 1,71 |
| Jamaika | | | | | |
| Jamaica 6.75% 15-28.04.28 | 3.700.000 | USD | 4.176.554 | 4.384.500 | 0,69 |
| Jamaica 7.875% 15-28.07.45 | 3.200.000 | USD | 3.910.410 | 4.320.000 | 0,68 |
| Jamaica 8% 07-15.03.39 | 800.000 | USD | 944.224 | 1.088.000 | 0,16 |
| | | | 9.031.188 | 9.792.500 | 1,53 |
| Jordanien | | | | | |
| Jordan 5.75% 16-31.01.27 | 2.800.000 | USD | 2.842.738 | 2.953.205 | 0,46 |
| Jordan 6.125% 15-29.01.26 | 600.000 | USD | 610.110 | 642.037 | 0,10 |
| Jordan 7.375% 17-10.10.47 Regs | 1.800.000 | USD | 1.759.610 | 1.917.216 | 0,30 |
| | | | 5.212.458 | 5.512.458 | 0,86 |
| Kasachstan | | | | | |
| Dev Bk Kaza 4.125% 12-10.12.22 | 4.000.000 | USD | 4.094.990 | 4.160.000 | 0,65 |
| Kaz Tz Fin 6.95% 10.07.42 | 400.000 | USD | 422.094 | 533.864 | 0,08 |
| Kazakhstan 2.375% 18-09.11.28 Regs | 2.350.000 | EUR | 2.862.412 | 2.987.393 | 0,47 |
| Kazmunay 5.375% 18-24.04.30 Regs | 1.300.000 | USD | 1.356.320 | 1.505.010 | 0,24 |
| Kazmunay 6.375% 18-24.10.48 Regs | 3.000.000 | USD | 3.216.265 | 3.856.740 | 0,60 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|-----------------------------------|---------------------|----------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| Kasachstan (Fortsetzung) | | | | | |
| Kaztrans 4.375% 17-26.09.27 Regs | 800.000 | USD | 796.792 | 838.741 | 0,13 |
| | | | 12.748.873 | 13.881.748 | 2,17 |
| Kenia | | | | | |
| Kenya Re 8% 19-22.05.32 /Pool | 950.000 | USD | 950.000 | 1.033.505 | 0,16 |
| Kenya Rep 8.25% 18-28.02.48 Regs | 700.000 | USD | 699.760 | 748.418 | 0,12 |
| Kenya Rep O 6.875% 14-24.06.24 | 600.000 | USD | 616.314 | 648.812 | 0,10 |
| | | | 2.266.074 | 2.430.735 | 0,38 |
| Libanon | | | | | |
| Lebanon 6.2% 15-26.02.25 | 1.500.000 | USD | 1.206.500 | 663.060 | 0,10 |
| Lebanon 6.25% 15-04.11.24 | 2.600.000 | USD | 2.419.843 | 1.163.864 | 0,18 |
| Lebanon 6.65% 15-26.02.30 | 1.600.000 | USD | 1.270.848 | 712.320 | 0,11 |
| Lebanon 6.85% 16-25.05.29 | 2.100.000 | USD | 1.723.314 | 921.480 | 0,15 |
| | | | 6.620.505 | 3.460.724 | 0,54 |
| Luxemburg | | | | | |
| Gaz Cap 4.95% 17-23.03.27 Regs | 1.750.000 | USD | 1.918.437 | 1.947.172 | 0,30 |
| Kernel 8.75% 17-31.01.22 Regs | 400.000 | USD | 410.640 | 431.043 | 0,07 |
| Kernel Hldg 6.50% 19-17.10.24 | 1.100.000 | USD | 1.094.225 | 1.135.750 | 0,18 |
| Mhp 7.75% 17-10.05.24 | 1.510.000 | USD | 1.522.744 | 1.628.913 | 0,26 |
| Mhp Lux Sa 6.95% 18-03.04.26 Regs | 2.800.000 | USD | 2.767.640 | 2.931.936 | 0,46 |
| Ojsc Russ A 8.5% 13-16.10.23 | 500.000 | USD | 557.090 | 553.500 | 0,09 |
| Sb Capital 5.25% 13-23.05.23 | 1.000.000 | USD | 1.026.214 | 1.069.360 | 0,17 |
| Steel Cap 3.15% 19-16.09.24 | 4.500.000 | USD | 4.496.840 | 4.516.425 | 0,69 |
| | | | 13.793.830 | 14.214.099 | 2,22 |
| Mazedonien | | | | | |
| Fyr Macedon 3.975% 14-24.07.21 | 2.200.000 | EUR | 2.501.434 | 2.598.936 | 0,41 |
| Macedoni 2.75% 18-18.01.25 Regs | 5.600.000 | EUR | 6.549.189 | 6.670.703 | 1,04 |
| Macedonia 5.625% 16-26.07.23 | 3.530.000 | EUR | 4.484.997 | 4.576.601 | 0,72 |
| | | | 13.535.620 | 13.846.240 | 2,17 |
| Malaysia | | | | | |
| 1mdb Energy 5.99% 12-11.05.22 | 1.000.000 | USD | 1.036.610 | 1.053.108 | 0,16 |
| 1mdb Glb 4.4% 13-09.03.23 | 7.600.000 | USD | 7.064.104 | 7.389.612 | 1,16 |
| Ssg Resources 4.25% 12-04.10.22 | 300.000 | USD | 302.304 | 310.878 | 0,05 |
| | | | 8.403.018 | 8.753.598 | 1,37 |
| Mexiko | | | | | |
| Alfa 6.875% 14-25.03.44 Regs | 500.000 | USD | 527.911 | 606.875 | 0,10 |
| Banco Nac D 3.8% 16-11.08.26 | 200.000 | USD | 197.918 | 202.252 | 0,03 |
| Cemex 2.75% 17-05.12.24 | 700.000 | EUR | 815.743 | 803.602 | 0,13 |
| Cemex 5.7% 14-11.01.25 | 250.000 | USD | 236.205 | 256.877 | 0,04 |
| Cemex 6.125% 15-05.05.25 Regs | 200.000 | USD | 208.570 | 207.502 | 0,03 |
| Mexico 1.625% 19-08.04.26 | 400.000 | EUR | 448.717 | 468.927 | 0,07 |
| Mexico 2.875% 19-08.04.39 | 300.000 | EUR | 334.750 | 383.804 | 0,06 |
| Mexico 3.75% 18-11.01.28 | 1.400.000 | USD | 1.328.482 | 1.454.600 | 0,23 |
| Mexico 4% 15-15.03.15 | 500.000 | EUR | 623.700 | 629.722 | 0,10 |
| Mexico 4.35% 16-15.01.47 | 200.000 | USD | 199.470 | 211.000 | 0,03 |
| Mexico 4.50% 19-31.01.50 | 3.600.000 | USD | 3.812.792 | 3.891.600 | 0,61 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|------------------------------------|---------------------|----------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| Mexiko (Fortsetzung) | | | | | |
| Mexico Air 3.875% 17-30.04.28 | 1.566.000 | USD | 1.532.972 | 1.599.293 | 0,25 |
| Mexico City 5.5% 17-31.07.47 | 2.122.000 | USD | 1.986.459 | 2.188.334 | 0,34 |
| Mexico City 5.5% 16-31.10.46 Regs | 1.800.000 | USD | 1.620.861 | 1.856.268 | 0,29 |
| Pemex 2.5% 18-24.11.22 | 1.000.000 | EUR | 1.124.377 | 1.167.782 | 0,18 |
| Pemex 3.625% 18-24.11.25 | 600.000 | EUR | 657.518 | 697.436 | 0,11 |
| Pemex 4.75% 18-26.02.29 | 3.450.000 | EUR | 3.921.531 | 4.107.358 | 0,64 |
| Pemex 5.35% 18-12.02.28 | 500.000 | USD | 500.000 | 497.500 | 0,08 |
| Pemex 6.35% 12.02.48 | 459.000 | USD | 410.864 | 442.935 | 0,07 |
| Pemex 6.49% 19-23.01.27 Regs | 1.000.000 | USD | 999.540 | 1.064.000 | 0,17 |
| Pemex 6.5% 18-13.03.27 | 410.000 | USD | 428.661 | 435.305 | 0,07 |
| Pemex 6.5% 18-23.01.29 | 600.000 | USD | 592.506 | 631.200 | 0,10 |
| Pemex 6.75% 16-21.09.47 | 1.300.000 | USD | 1.236.601 | 1.302.444 | 0,20 |
| Pemex 6.84% 19-23.01.30 Regs | 800.000 | USD | 799.512 | 853.072 | 0,13 |
| Pemex 6.875% 16-04.02.26 | 400.000 | USD | 412.416 | 439.468 | 0,07 |
| Pemex 7.69% 19-23.01.50 Regs | 1.000.000 | USD | 1.032.900 | 1.091.340 | 0,17 |
| Pemex Proj. Fdg 6.625% 05-35 | 700.000 | USD | 706.510 | 717.150 | 0,11 |
| Santander 4.125% 12-09.11.22 | 400.000 | USD | 406.995 | 415.504 | 0,09 |
| | | | 27.104.481 | 28.623.150 | 4,50 |
| Mongolei | | | | | |
| Dev Bk Mon 9.375% 15-19.05.20 | 6.100.000 | USD | 6.382.697 | 6.209.178 | 0,97 |
| Dev Bk Mong 7.25% 18-23.10.23 | 2.000.000 | USD | 2.013.570 | 2.116.896 | 0,33 |
| Mongolia 5.125% 12-05.12.22 | 1.100.000 | USD | 1.068.882 | 1.124.162 | 0,18 |
| Mongolia 5.625% 17-01.05.23 | 8.800.000 | USD | 8.714.851 | 9.063.614 | 1,42 |
| Mongolia 8.75% 17-09.03.24 Regs | 5.200.000 | USD | 5.728.619 | 5.906.880 | 0,93 |
| | | | 23.908.619 | 24.420.730 | 3,83 |
| Mosambik | | | | | |
| Mozambique 5% 15.09.31 Regs | 1.495.000 | USD | 1.227.987 | 1.392.518 | 0,22 |
| | | | 1.227.987 | 1.392.518 | 0,22 |
| Nigeria | | | | | |
| Africa Fina 3.75% 19-30.10.29 | 1.000.000 | USD | 992.500 | 995.212 | 0,16 |
| Africa Fina 4.375% 19-17.04.26 | 3.336.000 | USD | 3.480.196 | 3.535.326 | 0,55 |
| Nigeria 5.625% 17-27.06.22 | 3.100.000 | USD | 3.192.335 | 3.223.132 | 0,50 |
| Nigeria 6.5% 17-28.11.27 Regs | 400.000 | USD | 400.000 | 408.089 | 0,06 |
| Nigeria 7.143% 18-23.02.30 Regs | 2.100.000 | USD | 2.093.268 | 2.137.439 | 0,33 |
| Nigeria 7.625% 17-28.11.47 Regs | 800.000 | USD | 786.436 | 778.545 | 0,12 |
| Nigeria 7.625% 18-21.11.25 Regs | 600.000 | USD | 644.646 | 661.920 | 0,10 |
| Nigeria 7.696% 18-23.02.38 | 900.000 | USD | 897.700 | 902.072 | 0,14 |
| Nigeria 8.747% 18-21.01.31 | 1.450.000 | USD | 1.471.274 | 1.599.054 | 0,25 |
| Nigeria 9.248% 18-21.01.49 Regs | 400.000 | USD | 438.760 | 446.552 | 0,09 |
| | | | 14.397.115 | 14.687.341 | 2,30 |
| Oman | | | | | |
| Bk of Oman 5.625% 18-25.09.23 Regs | 1.100.000 | USD | 1.097.701 | 1.146.178 | 0,18 |
| Oman In 5.625% 18-17.01.28 Regs | 1.400.000 | USD | 1.368.026 | 1.447.250 | 0,23 |
| Oman Int 5.375% 17-08.03.27 Regs | 400.000 | USD | 369.000 | 412.000 | 0,06 |
| Oman Intl 6.75% 18-17.01.48 Regs | 2.600.000 | USD | 2.445.972 | 2.611.482 | 0,41 |
| Oman Intrnl 4.125% 18-17.01.23 | 200.000 | USD | 194.324 | 204.638 | 0,03 |
| Oman Intrnl 4.875% 19-01.02.25 | 300.000 | USD | 298.929 | 310.161 | 0,05 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|-----------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| Oman (Fortsetzung) | | | | | |
| Oman Intrnl 6% 19-01.08.29 | 3.500.000 | USD | 3.516.905 | 3.653.160 | 0,57 |
| Oman Intrnl 6.5% 17-08.03.47 Regs | 1.200.000 | USD | 1.167.049 | 1.186.500 | 0,19 |
| | | | 10.457.906 | 10.971.369 | 1,72 |
| Pakistan | | | | | |
| Pakistan 6.875% 17-05.12.27 Regs | 1.100.000 | USD | 1.069.339 | 1.144.638 | 0,18 |
| Third 5.625% 17-05.12.22 Regs | 900.000 | USD | 902.612 | 922.122 | 0,14 |
| | | | 1.971.951 | 2.066.760 | 0,32 |
| Panama | | | | | |
| Aeroprt 5.625% 11.05.36 /Pool | 600.000 | USD | 633.118 | 705.756 | 0,11 |
| Aeropuerto 6% 18.11.48 /Pool | 400.000 | USD | 452.852 | 495.504 | 0,08 |
| Autorid 4.95% 15-29.07.35 /Pool | 800.000 | USD | 869.418 | 932.008 | 0,15 |
| Ena Norte 4.95% 25.04.28 /Pool | 200.000 | USD | 122.343 | 122.056 | 0,02 |
| Panama 4.5% 17-15.05.47 /Pool | 400.000 | USD | 399.036 | 475.400 | 0,07 |
| | | | 2.476.767 | 2.730.724 | 0,43 |
| Paraguay | | | | | |
| Paraguay 4.7% 17-27.03.27 Regs | 500.000 | USD | 504.524 | 550.000 | 0,09 |
| Paraguay 5.4% 30.03.50 /Pool Regs | 600.000 | USD | 608.852 | 692.250 | 0,11 |
| Paraguay 6.1% 14-11.08.44 | 1.400.000 | USD | 1.624.840 | 1.717.100 | 0,26 |
| | | | 2.738.216 | 2.959.350 | 0,46 |
| Peru | | | | | |
| Cofide 4.75% 15-15.07.25 | 1.000.000 | USD | 1.094.060 | 1.092.510 | 0,17 |
| Cofide 5.25% 14-15.07.29 | 1.000.000 | USD | 1.052.188 | 1.066.260 | 0,17 |
| Peru 2.844% 19-20.06.30 | 2.000.000 | USD | 2.000.000 | 2.063.000 | 0,32 |
| Peru 4.125% 15-25.08.27 | 1.400.000 | USD | 1.488.228 | 1.568.014 | 0,25 |
| Peru 5.625% 10-18.11.50 | 2.000.000 | USD | 2.456.635 | 2.922.520 | 0,46 |
| Petroperu 4.75% 17-19.06.32 | 200.000 | USD | 204.364 | 219.000 | 0,03 |
| Petroperu 5.625% 17-19.06.47 | 1.100.000 | USD | 1.135.586 | 1.277.023 | 0,20 |
| | | | 9.431.061 | 10.208.327 | 1,60 |
| Philippinen | | | | | |
| Natl Power 9.625% 03-15.05.28 | 700.000 | USD | 1.023.084 | 1.034.250 | 0,16 |
| Philippines 3.7% 16-01.03.41 | 600.000 | USD | 600.000 | 678.267 | 0,11 |
| | | | 1.623.084 | 1.712.517 | 0,27 |
| Katar | | | | | |
| Qatar 4% 19-14.03.29 Regs | 1.400.000 | USD | 1.463.546 | 1.562.405 | 0,24 |
| Qatar 4.5% 18-23.04.28 | 6.900.000 | USD | 7.145.345 | 7.900.638 | 1,24 |
| Qatar 4.817% 19-14.03.49 | 4.100.000 | USD | 4.665.982 | 5.073.750 | 0,79 |
| Qatar 5.103% 18-23.04.48 Regs | 2.200.000 | USD | 2.332.800 | 2.825.007 | 0,45 |
| | | | 15.607.673 | 17.361.800 | 2,72 |
| Rumänien | | | | | |
| Romania 2.875% 18-11.03.29 | 700.000 | EUR | 798.789 | 887.112 | 0,14 |
| Romania 4.125% 18-11.03.39 | 500.000 | EUR | 641.380 | 650.955 | 0,10 |
| Romania 4.625% 19-03.04.49 | 800.000 | EUR | 937.527 | 1.107.392 | 0,17 |
| | | | 2.377.696 | 2.645.459 | 0,41 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|------------------------------------|---------------------|----------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| Russland | | | | | |
| Russia 4.875% 13-16.09.23 Regs | 5.000.000 | USD | 5.192.300 | 5.453.400 | 0,85 |
| Russia 5.625% 12-04.04.42 | 3.000.000 | USD | 3.406.500 | 3.922.950 | 0,61 |
| Russia 5.875% 13-16.09.43 Regs | 2.400.000 | USD | 3.074.400 | 3.235.944 | 0,51 |
| | | | 11.673.200 | 12.612.294 | 1,97 |
| Ruanda | | | | | |
| Rwandese Rep 6.625% 13-02.05.23 | 4.700.000 | USD | 4.854.908 | 5.008.555 | 0,78 |
| | | | 4.854.908 | 5.008.555 | 0,78 |
| Saudi-Arabien | | | | | |
| Saud Arabia 4% 18-17.04.25 Regs | 500.000 | USD | 495.365 | 539.000 | 0,08 |
| Saud Arabia 4.5% 18-17.04.30 Regs | 1.600.000 | USD | 1.584.944 | 1.816.371 | 0,28 |
| Saud Arabia 5% 18-17.04.49 Regs | 1.000.000 | USD | 1.057.500 | 1.195.000 | 0,19 |
| Saudi Int B 2% 19-09.07.39 | 1.550.000 | EUR | 1.738.981 | 1.828.452 | 0,29 |
| Saudi Int B 4.625% 17-04.10.47 | 900.000 | USD | 869.591 | 1.012.500 | 0,16 |
| Saudi Int B 5.25% 19-16.01.50 Regs | 1.100.000 | USD | 1.126.309 | 1.366.794 | 0,21 |
| Saudi Oil 4.25% 19-16.04.39 Regs | 400.000 | USD | 390.792 | 428.498 | 0,07 |
| | | | 7.263.482 | 8.186.615 | 1,28 |
| Senegal | | | | | |
| Senega 4.75% 13.03.28 /Pool Regs | 3.800.000 | EUR | 4.266.914 | 4.491.512 | 0,70 |
| Senegal 6.25% 14-30.07.24 | 900.000 | USD | 911.300 | 995.031 | 0,16 |
| Senegal 6.25% 23.05.33 /Pool Regs | 800.000 | USD | 808.529 | 840.373 | 0,13 |
| | | | 5.986.743 | 6.326.916 | 0,99 |
| Serbia | | | | | |
| Serbia T-Bo 1.5% 19-26.06.29 Regs | 4.000.000 | EUR | 4.507.482 | 4.564.624 | 0,71 |
| | | | 4.507.482 | 4.564.624 | 0,71 |
| Singapur | | | | | |
| Bprl Intern 4.375% 17-18.01.27 | 200.000 | USD | 199.904 | 208.066 | 0,03 |
| | | | 199.904 | 208.066 | 0,03 |
| Südafrika | | | | | |
| South Afr 4.3% 16-12.10.28 | 2.600.000 | USD | 2.416.304 | 2.548.000 | 0,40 |
| South Afr 4.85% 17-27.09.27 | 1.000.000 | USD | 975.150 | 1.034.276 | 0,16 |
| South Afr 5.65% 17-27.09.47 | 2.500.000 | USD | 2.424.976 | 2.431.250 | 0,38 |
| South Afr 5.875% 18-22.06.30 | 900.000 | USD | 904.620 | 972.693 | 0,15 |
| South Afric 5.75% 19-30.09.49 | 1.650.000 | USD | 1.650.000 | 1.606.968 | 0,26 |
| | | | 8.371.050 | 8.593.187 | 1,35 |
| Sri Lanka | | | | | |
| Sri Lanka 5.75% 16-18.01.22 | 3.300.000 | USD | 3.274.473 | 3.311.545 | 0,52 |
| Sri Lanka 5.75% 18-18.04.23 Regs | 4.000.000 | USD | 3.982.179 | 3.949.936 | 0,62 |
| Sri Lanka 6.2% 17-11.05.27 Regs | 1.719.000 | USD | 1.621.904 | 1.611.386 | 0,25 |
| Sri Lanka 6.25% 11-27.07.21 | 400.000 | USD | 412.617 | 406.600 | 0,06 |
| Sri Lanka 6.35% 19-28.06.24 | 2.000.000 | USD | 1.980.720 | 1.989.880 | 0,31 |
| Sri Lanka 6.825% 16-18.07.26 | 1.600.000 | USD | 1.590.475 | 1.579.894 | 0,25 |
| Sri Lanka 6.85% 15-03.11.25 | 2.400.000 | USD | 2.395.425 | 2.399.806 | 0,38 |
| Sri Lanka 6.85% 19-14.03.24 Regs | 3.000.000 | USD | 3.028.340 | 3.037.333 | 0,48 |
| Sri Lanka 7.55% 19-28.03.30 Regs | 1.200.000 | USD | 1.199.400 | 1.187.704 | 0,19 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|-------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| Sri Lanka (Fortsetzung) | | | | | |
| Sri Lanka 7.85% 19-14.03.29 Regs | 1.100.000 | USD | 1.109.864 | 1.113.526 | 0,16 |
| | | | 20.595.397 | 20.587.610 | 3,22 |
| Tadschikistan | | | | | |
| Tajikis 7.125% 14.09.27 /Pool Regs | 300.000 | USD | 277.321 | 244.196 | 0,04 |
| | | | 277.321 | 244.196 | 0,04 |
| Bahamas | | | | | |
| Bahamas 6% 17-21.11.28 /PI Regsa | 1.800.000 | USD | 1.885.569 | 2.007.000 | 0,31 |
| | | | 1.885.569 | 2.007.000 | 0,31 |
| Elfenbeinküste | | | | | |
| Ivory 5.25% 18-22.03.30 /Pool Regs | 1.000.000 | EUR | 1.161.141 | 1.142.660 | 0,18 |
| Ivory C 5.875% 17.10.31 /Pool Regs | 500.000 | EUR | 545.424 | 582.690 | 0,09 |
| Ivory Coast 6.125% 15.06.33 Regs | 2.000.000 | USD | 1.918.538 | 2.014.592 | 0,32 |
| Ivory Cst 6.875% 17.10.40 /PI | 1.200.000 | EUR | 1.322.040 | 1.404.908 | 0,22 |
| Ivory Ct 6.375% 15-03.03.28 /Pool | 300.000 | USD | 292.800 | 316.313 | 0,04 |
| | | | 5.239.943 | 5.461.163 | 0,85 |
| Niederlande | | | | | |
| Mdc 2.875% 19-07.11.29 | 1.500.000 | USD | 1.483.770 | 1.509.300 | 0,24 |
| Mdc 3.70% 19-07.11.49 | 1.000.000 | USD | 1.000.000 | 1.034.670 | 0,16 |
| Metinvest 5.625% 19-17.06.25 | 800.000 | EUR | 866.108 | 912.045 | 0,14 |
| Pet Gbl Fin 5.093% 19-15.01.30 Regs | 2.768.000 | USD | 2.343.500 | 2.965.939 | 0,46 |
| Petrobras 6.9% 19-19.03.49 | 1.650.000 | USD | 1.651.976 | 1.935.450 | 0,30 |
| Petrobras 7.375% 17-17.01.27 | 1.700.000 | USD | 1.886.652 | 2.074.000 | 0,32 |
| Petrobras 8.75% 16-23.05.26 | 1.800.000 | USD | 2.200.600 | 2.311.200 | 0,37 |
| | | | 11.432.606 | 12.742.604 | 1,99 |
| Togo | | | | | |
| Boad 4.7% 19-22.10.31 | 4.150.000 | USD | 4.158.840 | 4.213.246 | 0,66 |
| Boad 5% 17-27.07.27 Regs | 5.100.000 | USD | 5.017.156 | 5.405.490 | 0,85 |
| | | | 9.175.996 | 9.618.736 | 1,51 |
| Trinidad und Tobago | | | | | |
| Petroleum Co 6% 07-08.05.22 Reg | 2.100.000 | USD | 424.768 | 440.781 | 0,07 |
| | | | 424.768 | 440.781 | 0,07 |
| Tunesien | | | | | |
| Bq Cent Tun 5.75% 15-30.01.25 | 1.800.000 | USD | 1.609.200 | 1.677.499 | 0,26 |
| Bq Cent Tun 6.75% 18-31.10.23 Regs | 3.100.000 | EUR | 3.539.952 | 3.593.935 | 0,56 |
| Tunisia Int 5.625% 17.02.24 regs | 200.000 | EUR | 219.251 | 222.904 | 0,04 |
| | | | 5.368.403 | 5.494.338 | 0,86 |
| Türkei | | | | | |
| Exp Cred Bk 8.25% 19-24.01.24 Regs | 1.600.000 | USD | 1.601.248 | 1.739.840 | 0,27 |
| Turkey 4.875% 13-16.04.43 | 600.000 | USD | 471.295 | 494.400 | 0,08 |
| Turkey 4.875% 16-09.10.26 | 800.000 | USD | 736.010 | 763.504 | 0,12 |
| Turkey 6.125% 18-24.10.28 | 500.000 | USD | 497.135 | 506.096 | 0,08 |
| Turkey 6.25% 12-26.09.22 | 1.300.000 | USD | 1.260.782 | 1.357.470 | 0,21 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---------------------------------------|---------------------|----------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| Türkei (Fortsetzung) | | | | | |
| Turkey 6.625% 14-17.02.45 | 1.600.000 | USD | 1.545.427 | 1.575.267 | 0,25 |
| Turkey 6.75% 10-30.05.40 | 200.000 | USD | 178.126 | 201.204 | 0,03 |
| Turkey 7.375% 05-05.02.25 | 300.000 | USD | 353.948 | 327.550 | 0,05 |
| Turkey Rep 4.625% 19-31.03.25 | 1.600.000 | EUR | 1.778.507 | 1.897.452 | 0,30 |
| Turkey Rep 5.125% 18-17.02.28 | 2.900.000 | USD | 2.600.220 | 2.774.587 | 0,43 |
| Turkey Rep 5.60% 19-14.11.24 | 4.600.000 | USD | 4.580.220 | 4.679.543 | 0,73 |
| Turkey Rep 5.75% 17-11.05.47 | 900.000 | USD | 822.635 | 796.824 | 0,12 |
| Turkey Rep 6% 17-25.03.27 | 600.000 | USD | 589.122 | 607.852 | 0,10 |
| Turkey Rep 6.35% 19-10.08.24 | 4.000.000 | USD | 3.992.350 | 4.176.992 | 0,65 |
| Turkey Rep 7.625% 19-26.04.29 | 600.000 | USD | 591.042 | 662.603 | 0,10 |
| Vakiflar 5.625% 17-30.05.22 Regs | 200.000 | USD | 184.128 | 200.000 | 0,03 |
| Vakiflar 8.125% 19-28.03.24 Regs | 900.000 | USD | 865.593 | 951.534 | 0,17 |
| | | | 22.647.788 | 23.712.718 | 3,72 |
| Ukraine | | | | | |
| Ukraine 6.75% 19-20.06.26 Regs | 1.250.000 | EUR | 1.412.313 | 1.574.873 | 0,25 |
| Ukraine 7.375% 25.09.32 /Pool Regs | 1.600.000 | USD | 1.481.112 | 1.705.894 | 0,27 |
| Ukraine 7.75% 15-01.09.20 | 929.000 | USD | 874.303 | 954.899 | 0,15 |
| Ukraine 7.75% 15-01.09.24 | 1.200.000 | USD | 1.147.698 | 1.309.517 | 0,21 |
| Ukraine 7.75% 15-01.09.25 | 1.400.000 | USD | 1.368.113 | 1.527.753 | 0,24 |
| Ukraine 8.994% 18-01.02.24 Regs | 700.000 | USD | 701.456 | 787.941 | 0,12 |
| Ukraine Frn 15-31.05.40 | 1.540.000 | USD | 775.205 | 1.472.625 | 0,22 |
| | | | 7.760.200 | 9.333.502 | 1,46 |
| Vereinigte Arabische Emirate | | | | | |
| Abu Dhabi 2.125% 19-30.09.24 | 2.000.000 | USD | 1.989.920 | 1.993.100 | 0,31 |
| Abu Dhabi 2.50% 19-30.09.29 | 500.000 | USD | 497.455 | 498.125 | 0,08 |
| Abu Dhabi 3.125% 19-30.09.49 | 3.000.000 | USD | 2.929.050 | 2.925.000 | 0,46 |
| Oztel 6.625% 18-24.04.28 Regs | 1.900.000 | USD | 1.873.108 | 2.016.375 | 0,31 |
| | | | 7.289.533 | 7.432.600 | 1,16 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Southern Cop 3.5% 12-08.11.22 | 200.000 | USD | 202.222 | 206.400 | 0,03 |
| | | | 202.222 | 206.400 | 0,03 |
| Uruguay | | | | | |
| Uruguay 4.375% 23.01.31 /Pool | 2.400.000 | USD | 2.564.370 | 2.683.200 | 0,42 |
| Uruguay 4.975% 18-20.04.55 /Pool | 2.732.000 | USD | 2.983.048 | 3.219.116 | 0,50 |
| Uruguay 5.1% 14-18.06.50 /Pool | 3.100.000 | USD | 3.209.230 | 3.719.070 | 0,59 |
| | | | 8.756.648 | 9.621.386 | 1,51 |
| Usbekistan | | | | | |
| Uzbekistan 4.75% 19-20.02.24 Regs | 1.200.000 | USD | 1.236.715 | 1.273.298 | 0,20 |
| Uzbekistan 5.375% 19-20.02.29 Regs | 700.000 | USD | 703.644 | 777.202 | 0,12 |
| Uzpromstroy 5.75% 19-02.12.24 Regs | 1.300.000 | USD | 1.286.142 | 1.329.094 | 0,21 |
| | | | 3.226.501 | 3.379.594 | 0,53 |
| Venezuela | | | | | |
| Pdvs 6% 13-15.11.26 /Pool | 4.100.000 | USD | 988.896 | 317.750 | 0,05 |
| Pdvs 8.5% 16-27.10.20 /Pool | 162.000 | USD | 41.917 | 14.580 | - |
| Pdvs 8.5% 16-27.10.20 /Pool | 700.000 | USD | 259.178 | 63.000 | 0,01 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|--------------------|---------------------------|
| Venezuela (Fortsetzung) | | | | | |
| Petroleos 5.5% 07-12.04.37 | 1.400.000 | USD | 342.436 | 108.500 | 0,02 |
| Venezuela 11.75% 11-21.10.26 | 600.000 | USD | 294.783 | 69.000 | 0,01 |
| Venezuela 11.95% 11-05.08.31 | 300.000 | USD | 154.598 | 34.500 | 0,01 |
| Venezuela 12.75% 23.08.22 /Flat | 500.000 | USD | 171.750 | 57.500 | 0,01 |
| Venezuela 9% 08-07.05.23 | 200.000 | USD | 91.900 | 23.000 | - |
| Venezuela 9.25% 08-07.05.28 Reg | 700.000 | USD | 253.005 | 80.500 | 0,01 |
| | | | 2.598.463 | 768.330 | 0,12 |
| Sambia | | | | | |
| Zambia 8.5% 14-14.04.24 | 450.000 | USD | 354.409 | 309.204 | 0,05 |
| Zambia 8.97% 30.07.27 /Pool Regs | 2.400.000 | USD | 1.884.995 | 1.650.058 | 0,26 |
| | | | 2.239.404 | 1.959.262 | 0,31 |
| Summe - Anleihen | | | 583.468.082 | 601.287.429 | 94,11 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 583.468.082 | 601.287.429 | 94,11 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Georgien | | | | | |
| Georgia Cap 6.125% 18-09.03.24 | 1.500.000 | USD | 1.460.082 | 1.472.175 | 0,23 |
| | | | 1.460.082 | 1.472.175 | 0,23 |
| Summe - Anleihen | | | 1.460.082 | 1.472.175 | 0,23 |
| Summe - sonstige übertragbare Wertpapiere | | | 1.460.082 | 1.472.175 | 0,23 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 584.928.164 | 602.759.604 | 94,34 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Emerging Markets Debt Hard Currency

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| Aufgliederung nach Ländern | % | Aufgliederung nach Ländern | % |
|------------------------------|------|--|--------------|
| Mexiko | 4,50 | Brasilien | 0,44 |
| Mongolei | 3,83 | Panama | 0,43 |
| Türkei | 3,72 | Rumänien | 0,41 |
| Ägypten | 3,30 | Armenien | 0,39 |
| Dominikanische Republik | 3,24 | Benin | 0,38 |
| Sri Lanka | 3,22 | Kenia | 0,38 |
| Kolumbien | 2,94 | Britische Jungferninseln | 0,37 |
| Ecuador | 2,85 | Pakistan | 0,32 |
| Katar | 2,72 | Bahamas | 0,31 |
| Indonesien | 2,62 | Sambia | 0,31 |
| Nigeria | 2,30 | Albanien | 0,31 |
| Luxemburg | 2,22 | Philippinen | 0,27 |
| Kasachstan | 2,17 | Mosambik | 0,22 |
| Mazedonien | 2,17 | Indien | 0,18 |
| Niederlande | 1,99 | Bermuda | 0,16 |
| Russland | 1,97 | Weißrussland | 0,15 |
| Kroatien | 1,90 | Guatemala | 0,13 |
| Argentinien | 1,87 | Kamerun | 0,12 |
| Georgien | 2,04 | Venezuela | 0,12 |
| Chile | 1,81 | Trinidad und Tobago | 0,07 |
| Oman | 1,72 | Irak | 0,05 |
| Irland | 1,71 | Belize | 0,04 |
| Peru | 1,60 | Tadschikistan | 0,04 |
| Bahrain | 1,56 | Singapur | 0,03 |
| Aserbaidshjan | 1,53 | <u>Vereinigte Staaten von Amerika</u> | <u>0,03</u> |
| Jamaika | 1,53 | | 94,34 |
| Uruguay | 1,51 | | |
| Togo | 1,51 | | |
| Großbritannien | 1,50 | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
| Costa Rica | 1,48 | Länder, Provinzen und Kommunen | 62,87 |
| Ukraine | 1,46 | Beteiligungs- und Finanzgesellschaften | 7,80 |
| Malaysia | 1,37 | Mineralöl | 7,56 |
| Südafrika | 1,35 | Banken und Finanzinstitute | 5,91 |
| Angola | 1,30 | Supranationale Anleihen | 3,75 |
| Saudi-Arabien | 1,28 | Confeder. Helvet. Anleihen | 1,78 |
| Vereinigte Arabische Emirate | 1,16 | Transport | 1,74 |
| Gabun | 1,03 | Öffentliche Versorgungsbetriebe | 0,57 |
| El Salvador | 1,03 | Sonstige Dienstleistungen | 0,45 |
| Senegal | 0,99 | Nichteisenmetalle | 0,39 |
| Kaimaninseln | 0,93 | Hypotheken- und Finanzierungsinstitute | 0,36 |
| Jordanien | 0,86 | Bergbau und Schwerindustrie | 0,33 |
| Tunesien | 0,86 | Elektronik und elektrische Geräte | 0,30 |
| Elfenbeinküste | 0,85 | Bau und Baustoffe | 0,20 |
| Ruanda | 0,78 | Luft- und Raumfahrttechnologie | 0,19 |
| Serbien | 0,71 | Nachrichtenübermittlung | 0,06 |
| Ghana | 0,61 | Swiss Cantonal Bonds | 0,06 |
| Honduras | 0,55 | <u>Investmentfonds</u> | <u>0,02</u> |
| Libanon | 0,54 | | 94,34 |
| Usbekistan | 0,53 | | |
| Burundi | 0,52 | | |
| Griechenland | 0,48 | | |
| Paraguay | 0,46 | | |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|------------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Österreich | | | | | |
| Volksbank 7.75% 19-Perp | 200.000 | EUR | 200.000 | 219.304 | 0,42 |
| | | | 200.000 | 219.304 | 0,42 |
| Belgien | | | | | |
| Ethias Sa 5% 15-14.01.26 | 400.000 | EUR | 409.458 | 468.412 | 0,89 |
| | | | 409.458 | 468.412 | 0,89 |
| Bermuda | | | | | |
| Tky Shttl Frn 19-18.10.24 | 200.000 | USD | 182.166 | 178.174 | 0,34 |
| | | | 182.166 | 178.174 | 0,34 |
| Kanada | | | | | |
| Cott Financ 5.5% 16-01.07.24 | 350.000 | EUR | 364.057 | 364.484 | 0,69 |
| | | | 364.057 | 364.484 | 0,69 |
| Kaimaninseln | | | | | |
| Upcb Financ 4% 15-15.01.27 | 400.000 | EUR | 368.240 | 378.677 | 0,72 |
| | | | 368.240 | 378.677 | 0,72 |
| Chile | | | | | |
| Nova Austra 8.25% 17-26.05.21 | 650.000 | USD | 348.691 | 289.532 | 0,55 |
| | | | 348.691 | 289.532 | 0,55 |
| Dänemark | | | | | |
| Dkt Finance 7% 18-17.06.23 Regs | 250.000 | EUR | 250.673 | 264.597 | 0,50 |
| Dsk Bk 5.75% 14-Perp* | 100.000 | EUR | 101.530 | 100.912 | 0,19 |
| Dsv Miljo A Frn 17-10.05.21 | 200.000 | EUR | 200.000 | 202.062 | 0,39 |
| Norican Gro 4.5% 17-15.05.23 | 300.000 | EUR | 269.332 | 267.750 | 0,51 |
| Tdc 3.75% 12-02.03.22 | 400.000 | EUR | 437.444 | 437.000 | 0,83 |
| | | | 1.258.979 | 1.272.321 | 2,42 |
| Frankreich | | | | | |
| Arkema 2.75% 19-Perp Regs | 200.000 | EUR | 205.190 | 212.272 | 0,40 |
| Arkema 4.75% 14-Perp | 100.000 | EUR | 107.627 | 103.627 | 0,20 |
| Atalia 5.125% 18-15.05.25 Regs | 400.000 | EUR | 366.019 | 321.000 | 0,61 |
| Casino Gp 1.865% 13.06.22 Regs | 500.000 | EUR | 490.048 | 479.625 | 0,91 |
| Casino Gp 2.798% 14-05.08.26 | 200.000 | EUR | 201.780 | 169.709 | 0,32 |
| Casino Gp 3.992% 13-Perp | 200.000 | EUR | 173.143 | 107.894 | 0,21 |
| Casino Gp 4.498% 14-07.03.24 | 200.000 | EUR | 206.125 | 182.000 | 0,35 |
| Cma Cgm 7.75% 15-15.01.21 | 100.000 | EUR | 101.977 | 97.500 | 0,19 |
| Crown Eu Hld 2.625% 16-30.09.24 | 100.000 | EUR | 99.627 | 106.500 | 0,20 |
| Crown Euro. 0.75% 19-15.02.23 | 200.000 | EUR | 200.000 | 200.062 | 0,38 |
| Crown Euro. 2.25% 18-01.02.23 | 100.000 | EUR | 100.650 | 104.248 | 0,20 |
| Crown Euro. 3.375% 15-15.05.25 | 150.000 | EUR | 153.513 | 165.045 | 0,31 |
| Europcar 4.125% 17-15.11.24 Regs | 100.000 | EUR | 102.500 | 99.000 | 0,19 |

* Fonds einer verbundenen Partei (Erläuterung 3).

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|-----------------------------------|---------------------|----------|--------------------|------------------|----------------------------|
| Frankreich (Fortsetzung) | | | | | |
| Europcar Gr 4% 19-30.04.26 Regs | 125.000 | EUR | 125.000 | 120.963 | 0,23 |
| Faurecia 2.375% 19-15.06.27 | 550.000 | EUR | 549.900 | 568.483 | 1,08 |
| Faurecia 2.625% 18-15.06.25 Regs | 350.000 | EUR | 356.905 | 363.825 | 0,69 |
| Getlink 3.625% 18-01.10.23 | 175.000 | EUR | 175.000 | 182.110 | 0,35 |
| Rexel 2.125% 17-15.06.25 | 300.000 | EUR | 296.778 | 306.360 | 0,58 |
| Rexel 2.75% 19-15.03.26 | 500.000 | EUR | 512.396 | 525.449 | 1,00 |
| Sfr 3.375% 19-15.01.28 | 400.000 | EUR | 400.300 | 412.000 | 0,79 |
| Sfr Group 5.875% 18-01.02.27 | 200.000 | EUR | 200.000 | 225.000 | 0,43 |
| Spie Sa 2.625% 19-18.06.26 | 200.000 | EUR | 203.750 | 209.000 | 0,40 |
| Threeab Opt 4% 17-01.10.23 | 300.000 | EUR | 293.331 | 308.649 | 0,59 |
| | | | 5.621.559 | 5.570.321 | 10,61 |
| Deutschland | | | | | |
| Adler Re 1.5% 19-17.04.22 | 500.000 | EUR | 500.000 | 506.472 | 0,97 |
| Comzbnk 4% 16-23.03.26 | 350.000 | EUR | 374.850 | 393.575 | 0,75 |
| Demire Re 1.875% 19-15.10.24 Regs | 400.000 | EUR | 399.484 | 405.840 | 0,77 |
| Depfa 4.6% 17-22.02.27 | 400.000 | EUR | 420.494 | 440.634 | 0,84 |
| Deut Bk 4.5% 16-19.05.26 | 200.000 | EUR | 206.590 | 218.174 | 0,42 |
| Deut Bk 5% 10-24.06.20 | 450.000 | EUR | 474.121 | 459.077 | 0,87 |
| Kirk Beauty 6.25% 15-15.07.22 | 200.000 | EUR | 179.912 | 200.200 | 0,38 |
| Lanxess 4.5% 16-06.12.76 Regs | 350.000 | EUR | 361.792 | 382.762 | 0,73 |
| Peach Prpty 3.5% 19-15.02.23 Regs | 275.000 | EUR | 272.904 | 284.619 | 0,54 |
| Progroup 3% 18-31.03.26 Regs | 100.000 | EUR | 102.938 | 100.900 | 0,19 |
| Thyssenkp 2.875% 19-22.02.24 Regs | 425.000 | EUR | 423.929 | 438.196 | 0,84 |
| | | | 3.717.014 | 3.830.449 | 7,30 |
| Grobritannien | | | | | |
| Centrica 3% 15-10.04.76 | 400.000 | EUR | 409.000 | 409.948 | 0,78 |
| Natl Westm. Frn 99-Emtn | 300.000 | EUR | 279.997 | 297.306 | 0,57 |
| Victoria 5.25% 19-15.07.24 | 375.000 | EUR | 380.625 | 397.612 | 0,76 |
| Virgin Med 4.5% 15-15.01.25 | 300.000 | EUR | 309.325 | 307.500 | 0,59 |
| Vodafone 3.1% 18-03.01.79 | 700.000 | EUR | 733.730 | 735.000 | 1,39 |
| | | | 2.112.677 | 2.147.366 | 4,09 |
| Irland | | | | | |
| Aib 7.375% 15-Perp | 250.000 | EUR | 266.875 | 265.287 | 0,51 |
| Aib Grp 1.875% 19-19.11.29 | 100.000 | EUR | 99.580 | 101.462 | 0,19 |
| Aib Grp 5.25% 19-Perp | 300.000 | EUR | 300.000 | 325.500 | 0,62 |
| Ardagh Pck 2.125% 19-15.08.26 | 155.000 | EUR | 155.000 | 160.231 | 0,31 |
| Eircom Fina 1.75% 19-01.11.24 | 175.000 | EUR | 175.000 | 174.956 | 0,33 |
| Smurfit Kap 2.875% 18-15.01.26 | 200.000 | EUR | 202.750 | 219.797 | 0,42 |
| | | | 1.199.205 | 1.247.233 | 2,38 |
| Italien | | | | | |
| Almaviva 7.25% 17-15.10.22 | 150.000 | EUR | 152.713 | 137.252 | 0,26 |
| Assgen 5.5% 15-27.10.47 | 461.000 | EUR | 535.091 | 565.642 | 1,08 |
| Banco Pop 2.75% 15-27.07.20 | 450.000 | EUR | 461.084 | 455.997 | 0,87 |
| Bmps 3.625% 19-24.09.24 Regs | 400.000 | EUR | 400.000 | 408.243 | 0,78 |
| Bmps 5.375% 18-18.01.28 | 428.000 | EUR | 350.968 | 335.604 | 0,64 |
| Cmc Di Rav 6% 17-15.02.23 | 275.000 | EUR | 175.988 | 7.645 | 0,01 |
| Cmc Di Rav 6.875% 17-01.08.22 | 200.000 | EUR | 200.642 | 4.460 | 0,01 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|------------------|---------------------------|
| Italien (Fortsetzung) | | | | | |
| Enel 2.5% 18-24.11.78 Regs | 400.000 | EUR | 383.671 | 415.536 | 0,79 |
| Enel 3.5% 19-24.05.80 | 450.000 | EUR | 460.611 | 488.371 | 0,93 |
| Fondiarria 3.875% 18-01.03.28 | 550.000 | EUR | 570.437 | 573.375 | 1,09 |
| Intesa San 6.625% 13-13.09.23 Emtn | 375.000 | EUR | 437.258 | 447.637 | 0,85 |
| Officine Ma 5.75% 14-01.06.21 | 275.000 | EUR | 277.744 | 96.250 | 0,18 |
| Pro-Gest 3.25% 17-15.12.24 Regs | 250.000 | EUR | 250.000 | 145.200 | 0,28 |
| Salini 1.75% 17-26.10.24 Regs | 180.000 | EUR | 169.141 | 169.190 | 0,32 |
| Sanpaolo VI 4.75% Frn 14-Perp | 200.000 | EUR | 202.516 | 218.750 | 0,42 |
| Telecom It 2.875% 18-28.01.26 | 650.000 | EUR | 653.026 | 683.345 | 1,30 |
| Telecom It 3.25% 15-16.01.23 | 550.000 | EUR | 580.175 | 590.017 | 1,12 |
| Telecom It 3.625% 16-19.01.24 | 150.000 | EUR | 161.400 | 164.664 | 0,31 |
| Telecom It 3.625% 16-25.05.26 | 150.000 | EUR | 162.750 | 165.734 | 0,32 |
| Telecom It 4% 12-21.01.20 | 250.000 | EUR | 266.657 | 250.498 | 0,48 |
| Telecom It 4% 19-11.04.24 | 300.000 | EUR | 328.875 | 331.875 | 0,63 |
| Unicredit 6.95% 12-31.10.22 | 150.000 | EUR | 182.805 | 174.908 | 0,33 |
| Unicredit 7.5% 19-Perp Regs | 450.000 | EUR | 462.756 | 525.898 | 1,00 |
| Unicredit Frn 15-03.05.25 | 300.000 | EUR | 300.600 | 300.753 | 0,59 |
| | | | 8.126.908 | 7.656.844 | 14,59 |
| Japan | | | | | |
| Softbank 4% 18-20.04.23 Regs | 300.000 | EUR | 307.123 | 320.019 | 0,61 |
| Softbank 5% 18-15.04.28 | 128.000 | EUR | 121.806 | 141.095 | 0,27 |
| | | | 428.929 | 461.114 | 0,88 |
| Jersey | | | | | |
| Adient Glob 3.5% 16-15.08.24 | 450.000 | EUR | 447.104 | 425.377 | 0,81 |
| | | | 447.104 | 425.377 | 0,81 |
| Latvia | | | | | |
| Air Baltic 6.75% 19-30.07.24 | 150.000 | EUR | 150.000 | 154.338 | 0,29 |
| | | | 150.000 | 154.338 | 0,29 |
| Luxemburg | | | | | |
| 4finance 10.75% 17-01.05.22 Regs | 250.000 | USD | 198.838 | 198.018 | 0,38 |
| Altice 6.25% 15-15.02.25 | 450.000 | EUR | 447.539 | 465.750 | 0,89 |
| Altice Fi 4.75% 17-15.01.28 Regs | 200.000 | EUR | 176.063 | 201.800 | 0,38 |
| Altice Fin 5.25% 15-15.02.23 | 250.000 | EUR | 254.999 | 255.235 | 0,49 |
| Altice Lux 8% 19-15.05.27 | 350.000 | EUR | 350.000 | 392.000 | 0,75 |
| Ard Fin 5% 19-30.06.27 /Pik | 300.000 | EUR | 300.000 | 302.340 | 0,58 |
| Cir Fin Int 4.75% 19-22.05.25 | 305.000 | EUR | 315.543 | 319.488 | 0,61 |
| Fiat Ft 4.75% 14-15.07.22 | 250.000 | EUR | 277.020 | 278.100 | 0,53 |
| Fiat Ft 4.75% 14-22.03.21 | 200.000 | EUR | 220.817 | 211.382 | 0,40 |
| Gestamp Fdg 3.5% 16-31.12.23 | 100.000 | EUR | 102.907 | 101.744 | 0,19 |
| Hanesbrand 3.5% 16-15.06.24 | 250.000 | EUR | 250.614 | 274.213 | 0,52 |
| Ineos G Sa 5.375% 16-01.08.24 | 375.000 | EUR | 389.045 | 389.062 | 0,74 |
| Intrabt Capital Luxembourg 5.25% 15.09.24 Reg-S | 150.000 | EUR | 136.500 | 64.476 | 0,12 |
| Kleopatra H 8.5% 30.06.23 /Pik | 525.000 | EUR | 412.957 | 254.625 | 0,49 |
| Lincoln Fin 3.625% 19-01.04.24 | 250.000 | EUR | 250.950 | 259.000 | 0,49 |
| Lsf9 Balta 7.75% 15.09.22 Reg-S | 300.000 | EUR | 251.662 | 230.607 | 0,44 |
| Monitchem H 5.25% 19-15.03.25 | 250.000 | EUR | 250.000 | 261.750 | 0,50 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|-----------------------------------|---------------------|----------|--------------------|------------------|----------------------------|
| Luxemburg (Fortsetzung) | | | | | |
| Monitech H 9.50% 19-15.09.26 | 100.000 | EUR | 97.552 | 100.850 | 0,19 |
| Swissport 5.25% 19-14.08.24 Regs | 263.000 | EUR | 263.000 | 279.306 | 0,53 |
| Swissport F 9% 19-14.02.25 | 192.000 | EUR | 192.000 | 204.000 | 0,39 |
| Vivion 3.50% 19-01.11.25 | 100.000 | EUR | 98.679 | 103.000 | 0,20 |
| | | | 5.236.685 | 5.146.746 | 9,81 |
| Mauritius | | | | | |
| Bayport Mgt 11.5% 19-14.06.22 | 200.000 | USD | 179.228 | 188.419 | 0,36 |
| | | | 179.228 | 188.419 | 0,36 |
| Norwegen | | | | | |
| B2 Holding Frn 19-28.05.24 | 200.000 | EUR | 200.000 | 192.000 | 0,37 |
| Ige Resourc Frn 18-23.06.21 | 325.000 | EUR | 325.000 | 333.125 | 0,63 |
| Norwegian A 7.25% 15-11.12.19 | 300.000 | EUR | 283.939 | 285.000 | 0,54 |
| Nrc Group Frn 19-13.09.24 | 500.000 | NOK | 49.826 | 51.578 | 0,10 |
| Songa Conta Frn 18-14.12.21 | 300.000 | USD | 266.063 | 258.574 | 0,49 |
| | | | 1.124.828 | 1.120.277 | 2,13 |
| Portugal | | | | | |
| Caixa Gd 1.25% 19-25.11.24 | 200.000 | EUR | 199.760 | 201.804 | 0,38 |
| Caixa Geral 5.75% 18-28.06.28 | 100.000 | EUR | 100.000 | 114.103 | 0,22 |
| Edp 4.496% 19-30.04.79 | 500.000 | EUR | 531.725 | 558.750 | 1,06 |
| Edp 5.375% 15-16.09.75 | 500.000 | EUR | 530.699 | 530.000 | 1,02 |
| | | | 1.362.184 | 1.404.657 | 2,68 |
| Singapur | | | | | |
| Mulhacen Pt 6.5% 18-01.08.23 | 225.000 | EUR | 225.000 | 184.500 | 0,35 |
| | | | 225.000 | 184.500 | 0,35 |
| Spanien | | | | | |
| Banco Cred 7.75% 17-07.06.27 | 500.000 | EUR | 484.829 | 506.250 | 0,96 |
| Bankia 6% 17-Perp | 200.000 | EUR | 200.680 | 211.133 | 0,40 |
| Caixabank 6.75% 17-Perp | 200.000 | EUR | 225.750 | 224.500 | 0,43 |
| Grupo 3.375% 18-30.04.26 | 400.000 | EUR | 386.062 | 375.120 | 0,71 |
| Hipercor 3.875% 15-19.01.22 | 600.000 | EUR | 632.277 | 640.494 | 1,22 |
| Obrascon 5.5% 15-15.03.23 Regs | 250.000 | EUR | 232.569 | 171.750 | 0,34 |
| | | | 2.162.167 | 2.129.247 | 4,06 |
| Schweden | | | | | |
| Ddm Debt Ab Frn 19-08.04.22 | 200.000 | EUR | 200.000 | 202.000 | 0,38 |
| Fng Nordic Frn 19-25.07.24 | 2.000.000 | SEK | 186.600 | 193.507 | 0,37 |
| Heimstaden 3.248% 19-Perp Regs | 200.000 | EUR | 200.000 | 200.500 | 0,38 |
| Heimstaden Frn 19-Perp | 2.500.000 | SEK | 239.858 | 243.670 | 0,46 |
| In Justit 3.125% 15.07.24 Regs | 300.000 | EUR | 292.434 | 306.000 | 0,58 |
| In Justitia 2.75% 17-15.07.22 | 425.000 | EUR | 207.927 | 215.373 | 0,41 |
| In Justitia 3.5% 19-15.07.26 Regs | 400.000 | EUR | 403.125 | 408.700 | 0,78 |
| Polygon 4% 18-23.02.23 | 200.000 | EUR | 203.000 | 203.500 | 0,39 |
| Samhallsbyg 4.625% 19-Perp Regs | 250.000 | EUR | 247.215 | 266.100 | 0,51 |
| Transcom Ho 6.5% 18-22.03.23 | 400.000 | EUR | 395.635 | 380.000 | 0,72 |
| Verisure 5.75% 17-01.12.23 Regs | 500.000 | EUR | 508.026 | 514.375 | 0,98 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|----------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| Schweden (Fortsetzung) | | | | | |
| Volvo Car A 2% 17-24.01.25 | 200.000 | EUR | 193.375 | 206.460 | 0,41 |
| | | | 3.277.195 | 3.340.185 | 6,37 |
| Niederlande | | | | | |
| Asr 4.625% 17-Perp | 229.000 | EUR | 223.848 | 244.457 | 0,47 |
| Axalta Coat 3.75% 16-15.01.25 | 450.000 | EUR | 465.232 | 463.500 | 0,88 |
| Delta Lloyd 4.375% 14-Perp | 100.000 | EUR | 97.064 | 112.307 | 0,21 |
| Generali Fin 4.596% 14-Perp | 167.000 | EUR | 166.424 | 187.429 | 0,36 |
| lpd 3 Bv 4.5% 17-15.07.22 | 230.000 | EUR | 233.163 | 234.600 | 0,45 |
| Lkq Euro 3.625% 18-01.04.26 Regs | 250.000 | EUR | 253.011 | 263.175 | 0,50 |
| Lkq Euro Bv 4.125% 18-01.04.28 | 100.000 | EUR | 101.000 | 111.110 | 0,21 |
| Oi European 2.875% 19-15.02.25 | 300.000 | EUR | 300.200 | 310.845 | 0,59 |
| Oi European 3.125% 16-15.11.24 | 400.000 | EUR | 410.686 | 426.200 | 0,81 |
| Oi European 4.875% 31.03.21 Regs | 375.000 | EUR | 152.564 | 142.002 | 0,27 |
| Schoeller 6.375% 19-01.11.24 | 225.000 | EUR | 227.200 | 232.199 | 0,44 |
| Selecta 5.875% 18-01.02.24 Regs | 475.000 | EUR | 475.823 | 487.967 | 0,93 |
| Sigma 5.75% 18-15.05.26 Regs | 300.000 | EUR | 287.577 | 301.908 | 0,58 |
| SI Bidco Bv Frn 18-06.02.23 | 400.000 | EUR | 404.234 | 412.000 | 0,79 |
| Srlev Nv 9% (Frn) 11-15.04.41 | 617.000 | EUR | 727.971 | 678.293 | 1,29 |
| Telefonic 5% 14-Perp | 200.000 | EUR | 213.319 | 202.141 | 0,39 |
| Telefonica 2.625% 17-Perp Regs | 100.000 | EUR | 97.990 | 103.196 | 0,20 |
| Telefonica 2.875% 19-Perp | 400.000 | EUR | 400.000 | 408.160 | 0,78 |
| Telefonica 3% 18-Perp Regs | 500.000 | EUR | 482.042 | 522.500 | 1,00 |
| Telefonica 3.75% 16-Perp | 600.000 | EUR | 608.747 | 631.511 | 1,20 |
| Telefonica 3.875% 18-Perp | 200.000 | EUR | 206.800 | 217.336 | 0,41 |
| Telefonica 4.375% 19-Perp | 300.000 | EUR | 300.000 | 334.500 | 0,64 |
| Trivium Pack 3.75% 19-15.08.26 | 150.000 | EUR | 150.000 | 158.768 | 0,30 |
| Tul Oil Frn 17-25.10.22 | 300.000 | EUR | 302.000 | 315.000 | 0,60 |
| Upc Hold 3.875% 17-15.06.29 Regs | 150.000 | EUR | 146.025 | 156.726 | 0,30 |
| Ziggo Bv 2.875% 19-15.01.30 | 100.000 | EUR | 100.000 | 103.925 | 0,20 |
| Ziggo Fin 4.25% 16-15.01.27 | 500.000 | EUR | 510.712 | 538.125 | 1,02 |
| | | | 8.043.632 | 8.299.880 | 15,82 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Ball Corp 0.875% 19-15.03.24 | 485.000 | EUR | 485.000 | 488.637 | 0,93 |
| Belden 3.875% 18-15.03.28 Regs | 250.000 | EUR | 252.469 | 265.625 | 0,51 |
| Berry Plas 1.50% 20-15.01.27 Regs | 220.000 | EUR | 220.000 | 221.650 | 0,42 |
| Bway 4.75% 18-15.04.24 | 400.000 | EUR | 402.150 | 413.920 | 0,79 |
| Financi 6.875% 18-15.11.26 Regs | 150.000 | EUR | 153.750 | 170.063 | 0,32 |
| Financial 4.5% 18-15.05.26 | 225.000 | EUR | 225.000 | 244.856 | 0,47 |
| lms Health 3.5% 16-15.10.24 | 200.000 | EUR | 202.352 | 203.970 | 0,39 |
| Netflix 3.625% 19-15.06.30 | 250.000 | EUR | 250.300 | 256.875 | 0,49 |
| Netflix 3.875% 19-15.11.29 Regs | 250.000 | EUR | 257.100 | 264.375 | 0,50 |
| Quintiles 2.25% 19-15.01.28 | 570.000 | EUR | 574.502 | 588.477 | 1,12 |
| Wmg Acq 3.625% 18-15.10.26 | 200.000 | EUR | 210.375 | 211.500 | 0,40 |
| | | | 3.232.998 | 3.329.948 | 6,34 |
| Summe - Anleihen | | | 49.778.904 | 49.807.805 | 94,90 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 49.778.904 | 49.807.805 | 94,90 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|--|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Finnland | | | | | |
| Caverion 3.25% 19-28.03.23 | 100.000 | EUR | 100.000 | 104.005 | 0,20 |
| | | | 100.000 | 104.005 | 0,20 |
| Großbritannien | | | | | |
| Ellaktor Va 6.375% 15.12.24 Regs | 150.000 | EUR | 150.000 | 155.280 | 0,30 |
| | | | 150.000 | 155.280 | 0,30 |
| Luxemburg | | | | | |
| Findus 8.25% 14-01.08.19 /Pik | 246.954 | EUR | 291.544 | 243.252 | 0,46 |
| | | | 291.544 | 243.252 | 0,46 |
| Norwegen | | | | | |
| Ice Grp Frn 19-10.10.23 | 2.000.000 | NOK | 201.468 | 202.511 | 0,39 |
| | | | 201.468 | 202.511 | 0,39 |
| Schweden | | | | | |
| Baseload Ca Frn 19-22.03.23 | 2.000.000 | SEK | 189.328 | 191.288 | 0,36 |
| | | | 189.328 | 191.288 | 0,36 |
| Summe - Anleihen | | | 932.340 | 896.336 | 1,71 |
| Summe - sonstige übertragbare Wertpapiere | | | 932.340 | 896.336 | 1,71 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 50.711.244 | 50.704.141 | 96,61 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro High Yield Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|---|--------------|
| Niederlande | 15,82 | Beteiligungs- und Finanzgesellschaften | 24,94 |
| Italien | 14,59 | Nachrichtenübermittlung | 13,24 |
| Frankreich | 10,61 | Banken und Finanzinstitute | 11,04 |
| Luxemburg | 10,27 | Versicherungen | 5,81 |
| Deutschland | 7,30 | Öffentliche Versorgungsbetriebe | 4,58 |
| Schweden | 6,73 | Sonstige Dienstleistungen | 3,92 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 6,34 | Transport | 3,84 |
| Großbritannien | 4,39 | Immobilienunternehmen | 3,29 |
| Spanien | 4,06 | Chemikalien | 2,96 |
| Portugal | 2,68 | Automobilindustrie | 2,88 |
| Norwegen | 2,52 | Verpackungs- und Containerindustrie | 2,33 |
| Dänemark | 2,42 | Internet-Software | 2,13 |
| Irland | 2,38 | Elektronik und elektrische Geräte | 2,09 |
| Belgien | 0,89 | Einzelhandel | 1,79 |
| Japan | 0,88 | Konsumgüter | 1,62 |
| Jersey | 0,81 | Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste | 1,51 |
| Kaimaninseln | 0,72 | Bau und Baustoffe | 1,27 |
| Kanada | 0,69 | Sonstiges | 1,11 |
| Chile | 0,55 | Bergbau und Schwerindustrie | 0,83 |
| Österreich | 0,42 | Hypotheken- und Finanzierungsinstitute | 0,79 |
| Mauritius | 0,36 | Diverse Investitionsgüter | 0,76 |
| Singapur | 0,35 | Mineralöl | 0,60 |
| Bermuda | 0,34 | Pharmazeutika und Kosmetika | 0,59 |
| Latvia | 0,29 | Nahrungs- und Genussmittel | 0,58 |
| Finnland | 0,20 | Landwirtschaft und Fischerei | 0,55 |
| | 96,61 | Luft- und Raumfahrttechnologie | 0,54 |
| | | Papier und Holz | 0,47 |
| | | Textilien | 0,37 |
| | | Mechanik und Maschinenbau | 0,18 |
| | | | 96,61 |

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anteile | | | | | |
| Belgien | | | | | |
| Kbc Groupe Sa | 21.016 | EUR | 1.316.269 | 1.403.449 | 1,74 |
| | | | 1.316.269 | 1.403.449 | 1,74 |
| Bermuda | | | | | |
| Hiscox Ltd | 41.510 | GBP | 690.568 | 692.388 | 0,86 |
| | | | 690.568 | 692.388 | 0,86 |
| Dänemark | | | | | |
| Dsv Panalpina A/S | 15.006 | DKK | 848.928 | 1.541.898 | 1,91 |
| Novo Nordisk A /S /-B- | 43.375 | DKK | 1.949.673 | 2.244.398 | 2,79 |
| | | | 2.798.601 | 3.786.296 | 4,70 |
| Finnland | | | | | |
| Sampo Plc A | 44.349 | EUR | 1.718.663 | 1.725.620 | 2,14 |
| | | | 1.718.663 | 1.725.620 | 2,14 |
| Frankreich | | | | | |
| Axa | 81.899 | EUR | 1.847.234 | 2.043.790 | 2,54 |
| Lvmh Moet Hennessy | 4.770 | EUR | 1.217.978 | 1.971.202 | 2,45 |
| Michelin B /Nom. | 15.860 | EUR | 1.608.034 | 1.715.259 | 2,13 |
| Sanofi | 25.294 | EUR | 2.042.619 | 2.266.848 | 2,81 |
| Schneider Electric Sa | 17.816 | EUR | 1.192.159 | 1.633.015 | 2,03 |
| Total Sa | 45.814 | EUR | 2.243.498 | 2.249.925 | 2,79 |
| | | | 10.151.522 | 11.880.039 | 14,75 |
| Deutschland | | | | | |
| Adidas - Namen-Akt | 6.564 | EUR | 1.479.613 | 1.902.247 | 2,36 |
| Basf Namen-Akt | 25.615 | EUR | 1.979.918 | 1.725.170 | 2,14 |
| E. On - Namen Akt. | 174.305 | EUR | 1.608.363 | 1.660.081 | 2,06 |
| Infineon Technologies /Nam. | 67.836 | EUR | 1.112.189 | 1.377.749 | 1,71 |
| Sap Ag | 15.893 | EUR | 1.403.749 | 1.912.246 | 2,38 |
| Siemens Ag /Nam. | 19.098 | EUR | 2.110.168 | 2.225.681 | 2,76 |
| | | | 9.694.000 | 10.803.174 | 13,41 |
| Großbritannien | | | | | |
| Antofagasta Plc | 81.978 | GBP | 770.294 | 897.449 | 1,11 |
| Astrazeneca Plc | 22.242 | GBP | 1.383.567 | 1.970.140 | 2,45 |
| Compass Group Plc | 74.648 | GBP | 1.423.891 | 1.654.782 | 2,05 |
| Croda International Plc | 20.738 | GBP | 989.867 | 1.248.581 | 1,55 |
| Diageo Plc | 50.766 | GBP | 1.898.637 | 1.893.358 | 2,35 |
| Intercontinental Hotels Group Plc | 25.237 | GBP | 1.325.261 | 1.534.235 | 1,91 |
| Reckitt Benckiser Group Plc | 25.036 | GBP | 1.864.210 | 1.798.394 | 2,23 |
| Rio Tinto Plc /Reg. | 31.817 | GBP | 1.589.528 | 1.687.160 | 2,10 |
| Rotork Plc | 318.610 | GBP | 1.111.226 | 1.246.128 | 1,55 |
| Royal Dutch Shell Plc -A- | 129.466 | EUR | 3.596.354 | 3.401.072 | 4,22 |
| | | | 15.952.835 | 17.331.299 | 21,52 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|----------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| Irland | | | | | |
| Kerry Group A | 14.243 | EUR | 1.336.388 | 1.592.367 | 1,98 |
| | | | 1.336.388 | 1.592.367 | 1,98 |
| Italien | | | | | |
| Davide Campari-Milano Spa | 129.093 | EUR | 1.017.231 | 1.050.817 | 1,31 |
| Enel | 203.201 | EUR | 988.041 | 1.437.038 | 1,78 |
| | | | 2.005.272 | 2.487.855 | 3,09 |
| Norwegen | | | | | |
| Dnb Nor Asa | 92.199 | NOK | 1.452.955 | 1.533.589 | 1,91 |
| Telenor As | 97.720 | NOK | 1.614.273 | 1.565.544 | 1,94 |
| | | | 3.067.228 | 3.099.133 | 3,85 |
| Spanien | | | | | |
| Amadeus IT Group | 21.905 | EUR | 1.304.269 | 1.582.417 | 1,97 |
| | | | 1.304.269 | 1.582.417 | 1,97 |
| Schweden | | | | | |
| Assa Abloy Ab | 65.600 | SEK | 1.142.250 | 1.372.298 | 1,70 |
| Epiroc Aktiebolag | 126.894 | SEK | 981.943 | 1.386.046 | 1,72 |
| Hexagon Ab B | 25.161 | SEK | 1.140.923 | 1.261.792 | 1,57 |
| | | | 3.265.116 | 4.020.136 | 4,99 |
| Schweiz | | | | | |
| Nestle Sa | 39.511 | CHF | 3.031.189 | 3.811.694 | 4,73 |
| Partners Group Holding | 2.095 | CHF | 1.039.428 | 1.711.690 | 2,13 |
| Roche Holding Ag /Genussschein | 11.750 | CHF | 2.646.370 | 3.396.949 | 4,22 |
| Sika Ltd | 8.566 | CHF | 1.184.251 | 1.434.211 | 1,78 |
| Zurich Insurance Group /Nam. | 4.319 | CHF | 1.297.838 | 1.579.082 | 1,96 |
| | | | 9.199.076 | 11.933.626 | 14,82 |
| Niederlande | | | | | |
| Asml Holding Nv | 7.058 | EUR | 1.110.441 | 1.860.842 | 2,31 |
| Heineken Nv | 17.507 | EUR | 1.401.314 | 1.668.067 | 2,07 |
| Ing Group Nv | 153.738 | EUR | 1.655.405 | 1.639.154 | 2,04 |
| Roy. Philips Electr. /Eur 0.2 | 42.280 | EUR | 1.474.043 | 1.836.432 | 2,28 |
| | | | 5.641.203 | 7.004.495 | 8,70 |
| Summe - Anteile | | | 68.141.010 | 79.342.294 | 98,52 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 68.141.010 | 79.342.294 | 98,52 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 68.141.010 | 79.342.294 | 98,52 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Europe

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|--|--------------|
| Großbritannien | 21,52 | Pharmazeutika und Kosmetika | 12,27 |
| Schweiz | 14,82 | Elektronische Halbleiter | 7,85 |
| Frankreich | 14,75 | Mineralöl | 7,01 |
| Deutschland | 13,41 | Versicherungen | 6,64 |
| Niederlande | 8,70 | Tabak und Spirituosen | 5,73 |
| Schweden | 4,99 | Banken und Finanzinstitute | 5,69 |
| Dänemark | 4,70 | Chemikalien | 5,47 |
| Norwegen | 3,85 | Mechanik und Maschinenbau | 4,99 |
| Italien | 3,09 | Beteiligungs- und Finanzgesellschaften | 4,97 |
| Finnland | 2,14 | Textilien | 4,81 |
| Irland | 1,98 | Elektronik und elektrische Geräte | 4,79 |
| Spanien | 1,97 | Nahrungs- und Genussmittel | 4,73 |
| Belgien | 1,74 | Internet-Software | 4,35 |
| Bermuda | 0,86 | Freizeit | 3,96 |
| | 98,52 | Öffentliche Versorgungsbetriebe | 3,84 |
| | | Nichteisenmetalle | 3,21 |
| | | Konsumgüter | 2,23 |
| | | Reifen und Gummi | 2,13 |
| | | Nachrichtenübermittlung | 1,94 |
| | | Transport | 1,91 |
| | | | 98,52 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe High Dividend

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anteile | | | | | |
| Österreich | | | | | |
| Voestalpine Ag | 31.487 | EUR | 692.752 | 782.767 | 1,07 |
| | | | 692.752 | 782.767 | 1,07 |
| Belgien | | | | | |
| Kbc Groupe Sa | 39.741 | EUR | 2.614.577 | 2.653.904 | 3,62 |
| | | | 2.614.577 | 2.653.904 | 3,62 |
| Finnland | | | | | |
| Nordea Bank Abp | 190.482 | SEK | 1.734.816 | 1.376.278 | 1,88 |
| Sampo Plc A | 71.553 | EUR | 2.269.854 | 2.784.127 | 3,79 |
| | | | 4.004.670 | 4.160.405 | 5,67 |
| Frankreich | | | | | |
| Axa | 109.696 | EUR | 2.001.518 | 2.737.464 | 3,73 |
| Michelin B /Nom. | 24.640 | EUR | 2.070.190 | 2.664.816 | 3,64 |
| Sanofi | 31.544 | EUR | 2.285.423 | 2.826.973 | 3,86 |
| Total Sa | 55.006 | EUR | 2.709.329 | 2.701.345 | 3,68 |
| | | | 9.066.460 | 10.930.598 | 14,91 |
| Deutschland | | | | | |
| Allianz Se /Nam. Vinkuliert | 12.057 | EUR | 1.878.473 | 2.633.249 | 3,59 |
| Basf Namen-Akt | 37.564 | EUR | 2.522.263 | 2.529.935 | 3,45 |
| Continental Ag | 12.733 | EUR | 1.720.717 | 1.467.605 | 2,00 |
| Siemens Ag /Nam. | 26.066 | EUR | 2.472.003 | 3.037.732 | 4,14 |
| | | | 8.593.456 | 9.668.521 | 13,18 |
| Großbritannien | | | | | |
| Direct Line | 570.729 | GBP | 2.114.291 | 2.108.523 | 2,87 |
| Imi Plc | 116.197 | GBP | 1.486.695 | 1.610.150 | 2,20 |
| National Grid Plc | 261.185 | GBP | 2.512.959 | 2.905.503 | 3,96 |
| Royal Dutch Shell /-B- | 96.569 | GBP | 2.421.365 | 2.536.629 | 3,46 |
| | | | 8.535.310 | 9.160.805 | 12,49 |
| Italien | | | | | |
| Enel | 291.463 | EUR | 1.395.411 | 2.061.226 | 2,81 |
| Eni Spa Roma | 82.381 | EUR | 1.328.958 | 1.140.647 | 1,56 |
| SNAM AZ | 269.365 | EUR | 988.789 | 1.262.245 | 1,72 |
| | | | 3.713.158 | 4.464.118 | 6,09 |
| Norwegen | | | | | |
| Dnb Nor Asa | 135.813 | NOK | 2.009.514 | 2.259.041 | 3,08 |
| Equinor Asa | 96.955 | NOK | 1.722.274 | 1.725.784 | 2,35 |
| Telenor As | 139.174 | NOK | 2.443.732 | 2.229.666 | 3,04 |
| | | | 6.175.520 | 6.214.491 | 8,47 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe High Dividend

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|----------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| Spanien | | | | | |
| Iberdrola SA | 230.938 | EUR | 1.488.941 | 2.126.015 | 2,90 |
| | | | 1.488.941 | 2.126.015 | 2,90 |
| Schweden | | | | | |
| Skandinav. Ensk. Banken A | 261.823 | SEK | 2.513.119 | 2.202.853 | 3,00 |
| Skf Ab B | 125.619 | SEK | 1.971.220 | 2.272.667 | 3,10 |
| Teliasonera Ab | 402.405 | SEK | 1.854.488 | 1.547.141 | 2,11 |
| | | | 6.338.827 | 6.022.661 | 8,21 |
| Schweiz | | | | | |
| Baloise Holding /Namen | 12.701 | CHF | 980.122 | 2.046.433 | 2,79 |
| Nestle Sa | 28.597 | CHF | 1.994.512 | 2.758.802 | 3,76 |
| Novartis Ag Basel /Nam. | 20.384 | CHF | 1.115.393 | 1.724.751 | 2,35 |
| Roche Holding Ag /Genussschein | 11.227 | CHF | 2.480.368 | 3.245.749 | 4,43 |
| Swisscom /Nam. | 3.596 | CHF | 1.269.083 | 1.697.149 | 2,31 |
| Zurich Insurance Group /Nam. | 7.915 | CHF | 1.663.393 | 2.893.826 | 3,95 |
| | | | 9.502.871 | 14.366.710 | 19,59 |
| Niederlande | | | | | |
| Unilever Nv. | 50.012 | EUR | 1.558.920 | 2.568.617 | 3,50 |
| | | | 1.558.920 | 2.568.617 | 3,50 |
| Summe - Anteile | | | 62.285.462 | 73.119.612 | 99,70 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 62.285.462 | 73.119.612 | 99,70 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 62.285.462 | 73.119.612 | 99,70 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Europe High Dividend

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|------------------------------------|--------------|
| Schweiz | 19,59 | Versicherungen | 20,72 |
| Frankreich | 14,91 | Banken und Finanzinstitute | 11,58 |
| Deutschland | 13,18 | Öffentliche Versorgungsbetriebe | 11,39 |
| Großbritannien | 12,49 | Mineralöl | 11,05 |
| Norwegen | 8,47 | Pharmazeutika und Kosmetika | 10,64 |
| Schweden | 8,21 | Nachrichtenübermittlung | 7,46 |
| Italien | 6,09 | Reifen und Gummi | 5,64 |
| Finnland | 5,67 | Mechanik und Maschinenbau | 5,30 |
| Belgien | 3,62 | Elektronik und elektrische Geräte | 4,14 |
| Niederlande | 3,50 | Nahrungs- und Genussmittel | 3,76 |
| Spanien | 2,90 | Konsumgüter | 3,50 |
| Österreich | 1,07 | Chemikalien | 3,45 |
| | 99,70 | <u>Bergbau und Schwerindustrie</u> | <u>1,07</u> |
| | | | 99,70 |

DANSKE INVEST SICAV

Europe Small Cap

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anteile | | | | | |
| Belgien | | | | | |
| Sioen Industries | 63.191 | EUR | 1.783.365 | 1.437.595 | 0,94 |
| | | | 1.783.365 | 1.437.595 | 0,94 |
| Finnland | | | | | |
| Revenio Group Corporation | 124.957 | EUR | 2.367.855 | 3.280.121 | 2,14 |
| | | | 2.367.855 | 3.280.121 | 2,14 |
| Frankreich | | | | | |
| Chargeurs Sa | 181.503 | EUR | 3.849.089 | 3.121.852 | 2,04 |
| Esker Sa. Lyon | 32.221 | EUR | 1.920.127 | 2.948.221 | 1,92 |
| Francois Freres (Tonnellerie) | 71.325 | EUR | 2.579.544 | 2.639.025 | 1,72 |
| Lectra | 75.597 | EUR | 1.835.147 | 1.689.593 | 1,10 |
| | | | 10.183.907 | 10.398.691 | 6,78 |
| Deutschland | | | | | |
| Atoss Software Ag Muenchen | 16.715 | EUR | 2.092.020 | 2.398.602 | 1,56 |
| Dermapharm Holding Se | 119.132 | EUR | 3.322.778 | 4.735.497 | 3,09 |
| Kws Saat Ag | 47.181 | EUR | 2.596.221 | 2.722.344 | 1,78 |
| Nexus Ag | 83.103 | EUR | 1.975.692 | 2.875.364 | 1,87 |
| Snp Schneider-Neureither & Part. | 28.373 | EUR | 923.759 | 1.404.464 | 0,92 |
| | | | 10.910.470 | 14.136.271 | 9,22 |
| Großbritannien | | | | | |
| Alpha Fin | 1.575.741 | GBP | 3.234.398 | 4.568.217 | 2,98 |
| Arrow Global Group Plc | 970.637 | GBP | 2.987.587 | 2.968.159 | 1,94 |
| Craneware Plc | 127.957 | GBP | 3.896.163 | 3.642.143 | 2,38 |
| Cvs Group Plc | 179.574 | GBP | 1.815.596 | 2.410.542 | 1,57 |
| Discoverie Group Plc | 870.103 | GBP | 4.132.905 | 5.727.877 | 3,74 |
| Eco Animal Health Group Plc | 1.274.831 | GBP | 5.085.953 | 2.986.173 | 1,95 |
| Ergomed Plc | 336.556 | GBP | 1.474.043 | 1.549.304 | 1,01 |
| Ideagen Plc | 1.011.073 | GBP | 2.078.065 | 2.314.873 | 1,51 |
| Johnson Service Group | 1.112.845 | GBP | 1.784.734 | 2.567.956 | 1,67 |
| Keywords | 195.080 | GBP | 2.538.687 | 3.491.586 | 2,28 |
| Learning /Reit | 3.890.356 | GBP | 3.697.100 | 6.496.414 | 4,24 |
| Marlowe Plc | 881.422 | GBP | 4.074.695 | 5.310.942 | 3,46 |
| Treant Plc | 632.074 | GBP | 3.144.574 | 3.442.767 | 2,25 |
| Tristel Plc | 367.900 | GBP | 1.485.310 | 1.646.664 | 1,07 |
| Victoria Plc | 839.553 | GBP | 5.582.082 | 4.277.835 | 2,79 |
| Volution Group Plc | 1.016.355 | GBP | 2.044.980 | 3.069.128 | 2,00 |
| Yougov Plc | 326.800 | GBP | 2.247.617 | 2.461.386 | 1,60 |
| Zotefoams Plc | 290.618 | GBP | 1.522.102 | 1.502.151 | 0,98 |
| | | | 52.826.591 | 60.434.117 | 39,42 |
| Guernsey | | | | | |
| Burford Capital Limited | 496.487 | GBP | 4.495.966 | 4.187.232 | 2,73 |
| | | | 4.495.966 | 4.187.232 | 2,73 |

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Europe Small Cap

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---------------------------------|---------------------|----------|--------------------|------------------|----------------------------|
| Irland | | | | | |
| Applegreen Plc | 645.883 | EUR | 3.778.655 | 3.461.933 | 2,26 |
| Unipharm Plc | 2.886.783 | EUR | 3.328.369 | 3.487.234 | 2,27 |
| | | | 7.107.024 | 6.949.167 | 4,53 |
| Italien | | | | | |
| F.I.L.A. Az. | 303.907 | EUR | 4.103.049 | 4.364.105 | 2,85 |
| | | | 4.103.049 | 4.364.105 | 2,85 |
| Jersey | | | | | |
| Mj Hudson Group Plc | 2.376.551 | GBP | 1.607.821 | 1.642.426 | 1,07 |
| | | | 1.607.821 | 1.642.426 | 1,07 |
| Luxemburg | | | | | |
| Corestate Capital Holding S.A. | 144.574 | EUR | 5.675.641 | 5.414.296 | 3,53 |
| Solutions 30 Se | 444.185 | EUR | 2.962.306 | 4.388.548 | 2,86 |
| | | | 8.637.947 | 9.802.844 | 6,39 |
| Norwegen | | | | | |
| Aker Asa -A- | 65.999 | NOK | 3.577.934 | 3.638.111 | 2,37 |
| Medistim Asa | 113.380 | NOK | 976.090 | 2.207.886 | 1,44 |
| | | | 4.554.024 | 5.845.997 | 3,81 |
| Portugal | | | | | |
| Cortic. Amorim Soc. Gest. Part. | 345.086 | EUR | 3.361.767 | 3.940.882 | 2,57 |
| Vaa-Vista Aleg Rg | 771.606 | EUR | 771.606 | 1.018.520 | 0,66 |
| | | | 4.133.373 | 4.959.402 | 3,23 |
| Schweden | | | | | |
| Addlife Ab | 90.512 | SEK | 1.659.691 | 2.498.645 | 1,63 |
| Lifco Ab | 43.427 | SEK | 1.315.464 | 2.372.774 | 1,55 |
| | | | 2.975.155 | 4.871.419 | 3,18 |
| Schweiz | | | | | |
| Conzzeta Ag | 2.609 | CHF | 2.230.271 | 2.776.857 | 1,81 |
| Kardex/Namen Akt. | 13.685 | CHF | 1.152.809 | 2.053.780 | 1,34 |
| Medartis Holding Ag | 48.978 | CHF | 2.460.840 | 1.970.626 | 1,29 |
| | | | 5.843.920 | 6.801.263 | 4,44 |
| Niederlande | | | | | |
| Imcd Bv | 21.045 | EUR | 978.354 | 1.641.510 | 1,07 |
| Tkh Group Nv | 92.741 | EUR | 3.764.875 | 4.596.244 | 3,00 |
| | | | 4.743.229 | 6.237.754 | 4,07 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Europe Small Cap

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Währung Nennwert | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | |
| Boku Inc / Regs | 4.329.130 GBP | 5.136.554 | 4.348.324 | 2,84 |
| | | 5.136.554 | 4.348.324 | 2,84 |
| Summe - Anteile | | 131.410.250 | 149.696.728 | 97,64 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | 131.410.250 | 149.696.728 | 97,64 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | 131.410.250 | 149.696.728 | 97,64 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Europe Small Cap

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|--|--------------|
| Großbritannien | 39,42 | Internet-Software | 18,19 |
| Deutschland | 9,22 | Sonstige Dienstleistungen | 17,85 |
| Frankreich | 6,78 | Beteiligungs- und Finanzgesellschaften | 10,55 |
| Luxemburg | 6,39 | Ausbildung im Gesundheitswesen und | |
| Irland | 4,53 | Sozialdienste | 6,35 |
| Schweiz | 4,44 | Pharmazeutika und Kosmetika | 5,65 |
| Niederlande | 4,07 | Elektronische Halbleiter | 5,37 |
| Norwegen | 3,81 | Gewerbeimmobilien | 3,32 |
| Portugal | 3,23 | Mechanik und Maschinenbau | 3,15 |
| Schweden | 3,18 | Textilien | 2,98 |
| Italien | 2,85 | Chemikalien | 2,93 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 2,84 | Bürobedarf, Computer | 2,84 |
| Guernsey | 2,73 | Diverse Investitionsgüter | 2,79 |
| Finnland | 2,14 | Bau und Baustoffe | 2,57 |
| Jersey | 1,07 | Transport | 2,37 |
| Belgien | 0,94 | Mineralöl | 2,26 |
| | 97,64 | Biotechnologie | 2,14 |
| | | Landwirtschaft und Fischerei | 1,78 |
| | | Tabak und Spirituosen | 1,72 |
| | | Einzelhandel | 1,10 |
| | | Sonstiges | 1,07 |
| | | <u>Konsumgüter</u> | <u>0,66</u> |
| | | | 97,64 |

DANSKE INVEST SICAV

European Bond

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|----------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Australien | | | | | |
| Transurban 1.45% 19-16.05.29 | 100.000 | EUR | 99.880 | 104.466 | 0,40 |
| | | | 99.880 | 104.466 | 0,40 |
| Belgien | | | | | |
| Ab Inbev 1.65% 19-28.03.31 | 102.000 | EUR | 112.098 | 110.987 | 0,42 |
| Solvay 0.5% 19-06.09.29 Regs | 100.000 | EUR | 99.650 | 96.646 | 0,37 |
| | | | 211.748 | 207.633 | 0,79 |
| Britische Jungferninseln | | | | | |
| Glob Switch 2.25% 17-31.05.27 | 100.000 | EUR | 99.611 | 106.201 | 0,41 |
| | | | 99.611 | 106.201 | 0,41 |
| Kaimaninseln | | | | | |
| Xlit 3.25% 17-29.06.47 | 100.000 | EUR | 100.150 | 113.000 | 0,43 |
| | | | 100.150 | 113.000 | 0,43 |
| Tschechische Republik | | | | | |
| Cez 0.875% 19-02.12.26 | 100.000 | EUR | 99.126 | 99.473 | 0,38 |
| | | | 99.126 | 99.473 | 0,38 |
| Dänemark | | | | | |
| Dsk Bk 0.5% 19-27.08.25* | 150.000 | EUR | 149.160 | 148.223 | 0,57 |
| Dsk Bk 2.5% 19-21.06.29* | 150.000 | EUR | 149.143 | 157.470 | 0,60 |
| Dsk Bk 2.75% 14-19.05.26* | 100.000 | EUR | 103.370 | 103.072 | 0,39 |
| Jyske Bk 0.625% 19-20.06.24 | 100.000 | EUR | 100.830 | 100.288 | 0,38 |
| Sydbank 1.25% 19-04.02.22 | 194.000 | EUR | 198.307 | 197.804 | 0,76 |
| | | | 700.810 | 706.857 | 2,70 |
| Estland | | | | | |
| Luminor 1.375% 19-21.10.22 | 100.000 | EUR | 99.853 | 101.681 | 0,39 |
| | | | 99.853 | 101.681 | 0,39 |
| Finnland | | | | | |
| Kojamo Plc 1.625% 18-07.03.25 | 100.000 | EUR | 99.203 | 103.910 | 0,40 |
| | | | 99.203 | 103.910 | 0,40 |
| Frankreich | | | | | |
| Alstom 0.25% 19-14.10.26 | 100.000 | EUR | 99.592 | 98.029 | 0,37 |
| Arkema 1.5% 15-20.01.25 | 200.000 | EUR | 204.962 | 212.612 | 0,81 |
| Bnpp 2.125% (Frn) 19-23.01.27 | 200.000 | EUR | 210.424 | 218.186 | 0,83 |
| Engie Sa 0.375% 19-21.06.27 Regs | 200.000 | EUR | 198.840 | 200.364 | 0,77 |
| France 1.75% 13-25.11.24 /Oat | 800.000 | EUR | 913.550 | 882.880 | 3,37 |
| France 5.5% 98-2029 Oat | 200.000 | EUR | 280.766 | 301.766 | 1,15 |
| Gdf Suez 3.25% 19-Perp | 100.000 | EUR | 98.646 | 109.657 | 0,42 |
| Hsbc 0.1% 19-03.09.27 Regs | 100.000 | EUR | 99.849 | 96.866 | 0,37 |

* Fonds einer verbundenen Partei (Erläuterung 3).

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|----------------------------------|---------------------|----------|--------------------|------------------|----------------------------|
| Frankreich (Fortsetzung) | | | | | |
| Rci Banque 0.25% 19-08.03.23 | 47.000 | EUR | 46.851 | 46.595 | 0,18 |
| Rci Bq 2% 19-11.07.24 | 100.000 | EUR | 99.630 | 105.226 | 0,40 |
| Renault 1.25% 19-24.06.25 | 100.000 | EUR | 99.319 | 99.658 | 0,38 |
| St Gobain 0.875% 18-21.09.23 | 100.000 | EUR | 99.971 | 102.670 | 0,39 |
| Total Sa 1.75% 19-Perp Regs | 100.000 | EUR | 100.000 | 103.566 | 0,40 |
| Total Sa 3.875% 16-Perp | 100.000 | EUR | 106.750 | 108.167 | 0,41 |
| Unibail Rod 2.125% 18-Perp | 200.000 | EUR | 205.300 | 204.852 | 0,78 |
| Vinci 1.625% 19-18.01.29 | 100.000 | EUR | 99.034 | 109.982 | 0,42 |
| Wendel 1.375% 19-26.04.26 | 100.000 | EUR | 99.841 | 102.977 | 0,39 |
| | | | 3.063.325 | 3.104.053 | 11,84 |
| Deutschland | | | | | |
| Allianz 1.301% 19-25.09.49 | 100.000 | EUR | 100.000 | 98.865 | 0,38 |
| Comzbnk 0.5% 18-28.08.23 | 29.000 | EUR | 29.284 | 29.270 | 0,11 |
| Comzbnk 0.625% 19-28.08.24 | 50.000 | EUR | 49.877 | 50.648 | 0,19 |
| Germany 0% 18-14.04.23 | 1.000.000 | EUR | 1.013.420 | 1.018.700 | 3,89 |
| Sap Ag 1.25% 18-10.03.28 Regs | 100.000 | EUR | 99.121 | 107.314 | 0,41 |
| Talanx Ag 2.25% 17-05.12.47 | 100.000 | EUR | 99.885 | 104.978 | 0,40 |
| Vw Bk 2.5% 19-31.07.26 Regs | 100.000 | EUR | 101.626 | 109.068 | 0,42 |
| Vw Lesng 1.5% 19-19.06.26 Regs | 200.000 | EUR | 198.542 | 206.862 | 0,79 |
| | | | 1.691.755 | 1.725.705 | 6,59 |
| Grobritannien | | | | | |
| Barclays 2% 17-07.02.28 | 100.000 | EUR | 99.437 | 101.601 | 0,39 |
| Britel 1.5% 17-23.06.27 | 100.000 | EUR | 98.428 | 103.825 | 0,40 |
| Credit Agri 1.375% 17-03.05.27 | 100.000 | EUR | 104.140 | 106.978 | 0,41 |
| G4s 1.5% 16-09.01.23 | 100.000 | EUR | 99.902 | 101.978 | 0,39 |
| G4s Int Fin 1.875% 18-24.05.25 | 177.000 | EUR | 176.242 | 181.942 | 0,69 |
| Motability 0.375% 19-03.01.26 | 100.000 | EUR | 99.910 | 99.248 | 0,38 |
| Rbs Plc 1.125% 18-14.06.23 | 100.000 | EUR | 102.980 | 102.534 | 0,39 |
| Tesco Corp 0.875% 19-29.05.26 | 115.000 | EUR | 114.417 | 115.221 | 0,44 |
| Vodafone 1.625% 19-24.11.30 Regs | 100.000 | EUR | 99.298 | 105.520 | 0,40 |
| | | | 994.754 | 1.018.847 | 3,89 |
| Irland | | | | | |
| Abbott II F 0.875% 18-27.09.23 | 75.000 | EUR | 74.934 | 77.351 | 0,30 |
| Aib Mtge Bk 0.875% 16-04.02.23 | 1.000.000 | EUR | 1.044.400 | 1.034.352 | 3,95 |
| Fca Bank Ie 0.625% 19-24.11.22 | 131.000 | EUR | 130.626 | 132.307 | 0,50 |
| Fresenius 1.5% 17-30.01.24 | 55.000 | EUR | 54.931 | 57.324 | 0,22 |
| Ireland 3.4% 14-18.03.24 | 800.000 | EUR | 983.362 | 926.160 | 3,53 |
| | | | 2.288.253 | 2.227.494 | 8,50 |
| Italien | | | | | |
| Btps 2% 15-01.12.25 /Btp | 1.400.000 | EUR | 1.449.240 | 1.497.370 | 5,71 |
| Enel 3.5% 19-24.05.80 | 131.000 | EUR | 135.223 | 142.170 | 0,54 |
| Fca Bank Ie 1% 18-21.02.22 Regs | 100.000 | EUR | 102.040 | 101.814 | 0,39 |
| Iren 1.95% 18-19.09.25 | 100.000 | EUR | 99.129 | 107.658 | 0,41 |
| Italy 2.5% 14-01.12.24 /Btp | 800.000 | EUR | 892.730 | 871.704 | 3,33 |
| Italy 3.75% 06-01.08.21 Btp | 150.000 | EUR | 155.752 | 159.135 | 0,61 |
| Italy 5.5% 12-01.11.22 Btp | 3.000.000 | EUR | 3.703.000 | 3.450.300 | 13,17 |

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

DANSKE INVEST SICAV

European Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---------------------------------|---------------------|----------|--------------------|------------------|----------------------------|
| Italien (Fortsetzung) | | | | | |
| Unicredit 1.25% 19-25.06.25 | 250.000 | EUR | 252.702 | 255.120 | 0,97 |
| | | | 6.789.816 | 6.585.271 | 25,13 |
| Luxemburg | | | | | |
| Aroundtown 0.625% 19-09.07.25 | 100.000 | EUR | 98.039 | 99.719 | 0,38 |
| Atf Netherl 1.5% 16-15.07.24 | 100.000 | EUR | 100.524 | 104.292 | 0,40 |
| Becton 1.208% 19-04.06.26 | 100.000 | EUR | 100.000 | 102.366 | 0,39 |
| Ck Hutchiso 0.375% 19-17.10 | 209.000 | EUR | 208.454 | 209.353 | 0,80 |
| Dh Eur 0.45% 19-18.03.28 | 200.000 | EUR | 199.262 | 197.414 | 0,75 |
| Medtrnc 1% 19-02.07.31 | 100.000 | EUR | 99.932 | 102.747 | 0,39 |
| Medtrnc 1.125% 19-07.03.27 | 155.000 | EUR | 154.306 | 162.569 | 0,62 |
| | | | 960.517 | 978.460 | 3,73 |
| Norwegen | | | | | |
| Spbk 1 Ostf 0.875% 18-13.03.23 | 200.000 | EUR | 199.662 | 204.368 | 0,78 |
| | | | 199.662 | 204.368 | 0,78 |
| Spanien | | | | | |
| Caixabank 1.125% 17-17.05.24 | 100.000 | EUR | 98.700 | 103.325 | 0,39 |
| Caixabank 2.75% 17-14.07.28 | 100.000 | EUR | 100.210 | 105.697 | 0,40 |
| Cons Air Gp 1.50% 19-04.07.27 | 100.000 | EUR | 98.803 | 99.573 | 0,38 |
| Fcc Aqualia 1.413% 17-08.06.22 | 300.000 | EUR | 300.782 | 306.840 | 1,17 |
| Inmob Col Frn 16-28.10.24 | 100.000 | EUR | 97.555 | 104.426 | 0,40 |
| Medio Ambie 0.815% 19-04.12.23 | 138.000 | EUR | 138.000 | 138.266 | 0,53 |
| San Con 0.375% 19-27.06.24 Regs | 100.000 | EUR | 99.586 | 100.061 | 0,38 |
| San Con 0.875% 18-30.05.23 | 300.000 | EUR | 301.156 | 306.570 | 1,17 |
| Santander 0.30% 19-04.10.26 | 100.000 | EUR | 99.779 | 98.907 | 0,38 |
| Spain 4.4% 13-31.10.23 | 1.400.000 | EUR | 1.592.129 | 1.644.720 | 6,28 |
| Spain 5.5% 11-30.04.21 | 1.565.000 | EUR | 1.929.878 | 1.688.213 | 6,44 |
| Spanish Gov 3.8% 14-30.04.24 | 800.000 | EUR | 975.034 | 935.032 | 3,57 |
| Telefonica 1.069% 19-05.02.24 | 100.000 | EUR | 100.000 | 103.526 | 0,39 |
| | | | 5.931.612 | 5.735.156 | 21,88 |
| Schweden | | | | | |
| Akelius Res 1.125% 17-14.03.24 | 150.000 | EUR | 149.611 | 153.300 | 0,58 |
| Sca Hygiene 1.125% 17-27.03.24 | 100.000 | EUR | 104.787 | 103.461 | 0,39 |
| Securitas 1.25% 18-06.03.25 | 150.000 | EUR | 148.886 | 153.914 | 0,59 |
| Tele2 Ab 1.125% 18-15.05.24 | 200.000 | EUR | 198.830 | 206.432 | 0,79 |
| | | | 602.114 | 617.107 | 2,35 |
| Niederlande | | | | | |
| Achmea Bv 4.25% 15-Perp | 100.000 | EUR | 99.968 | 111.059 | 0,42 |
| Delta Lloyd 4.375% 14-Perp | 100.000 | EUR | 109.825 | 112.307 | 0,43 |
| Ing Group 1.0% 19-13.11.30 | 100.000 | EUR | 99.826 | 99.535 | 0,38 |
| Rabobk 5.5% 15-Perp | 200.000 | EUR | 216.840 | 204.482 | 0,78 |
| Siemens Fin 0.50% 19-05.09.34 | 100.000 | EUR | 99.282 | 94.728 | 0,36 |
| Siemens Fin 1.25% 19-28.02.31 | 100.000 | EUR | 99.613 | 106.820 | 0,41 |
| Stedin Hold 0.5% 19-14.11.29 | 100.000 | EUR | 98.658 | 98.810 | 0,38 |
| Vw Intl Fin 4.625% 14-Perp | 9.000 | EUR | 9.912 | 10.243 | 0,04 |
| | | | 833.924 | 837.984 | 3,20 |

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

DANSKE INVEST SICAV

European Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| At & T Inc 2.4% 14-15.03.24 | 100.000 | EUR | 99.928 | 107.955 | 0,41 |
| Autoliv Inc 0.75% 18-26.06.23 | 250.000 | EUR | 248.817 | 252.521 | 0,96 |
| Boston Sci 0.625% 19-01.12.27 | 100.000 | EUR | 99.352 | 99.445 | 0,38 |
| Digital Eur 1.125% 19-09.04.28 | 100.000 | EUR | 99.111 | 98.175 | 0,38 |
| Ford Mc 1.514% 19-17.02.23 | 107.000 | EUR | 107.000 | 107.964 | 0,41 |
| Ibm Corp 1.75% 19-31.01.31 | 100.000 | EUR | 98.954 | 110.576 | 0,42 |
| Jpmorgan 1.001% 19-25.07.31 | 100.000 | EUR | 100.000 | 101.622 | 0,39 |
| Stryker 0.75% 19-01.03.29 | 100.000 | EUR | 99.848 | 100.065 | 0,38 |
| | | | 953.010 | 978.323 | 3,73 |
| Summe - Anleihen | | | 25.819.123 | 25.555.989 | 97,52 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 25.819.123 | 25.555.989 | 97,52 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 25.819.123 | 25.555.989 | 97,52 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|--|--------------|
| Italien | 25,13 | Länder, Provinzen und Kommunen | 51,05 |
| Spanien | 21,88 | Banken und Finanzinstitute | 17,64 |
| Frankreich | 11,84 | Beteiligungs- und Finanzgesellschaften | 8,45 |
| Irland | 8,50 | Öffentliche Versorgungsbetriebe | 3,69 |
| Deutschland | 6,59 | Immobilienunternehmen | 2,54 |
| Großbritannien | 3,89 | Nachrichtenübermittlung | 2,39 |
| Luxemburg | 3,73 | Pharmazeutika und Kosmetika | 2,16 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 3,73 | Versicherungen | 1,64 |
| Niederlande | 3,20 | Automobilindustrie | 1,34 |
| Dänemark | 2,70 | Chemikalien | 1,18 |
| Schweden | 2,35 | Bau und Baustoffe | 0,81 |
| Belgien | 0,79 | Mineralöl | 0,81 |
| Norwegen | 0,78 | Sonstige Dienstleistungen | 0,59 |
| Kaimaninseln | 0,43 | Sonstiges | 0,53 |
| Britische Jungferninseln | 0,41 | Bürobedarf, Computer | 0,42 |
| Australien | 0,40 | Tabak und Spirituosen | 0,42 |
| Finnland | 0,40 | Internet-Software | 0,41 |
| Estland | 0,39 | Transport | 0,40 |
| Tschechische Republik | 0,38 | Luft- und Raumfahrttechnologie | 0,38 |
| | 97,52 | Elektronik und elektrische Geräte | 0,37 |
| | | Hypotheken- und Finanzierungsinstitute | 0,30 |
| | | | 97,52 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Österreich | | | | | |
| Raiffeisen 6% 13-16.10.23 | 6.000.000 | EUR | 7.026.080 | 7.180.320 | 0,98 |
| | | | 7.026.080 | 7.180.320 | 0,98 |
| Belgien | | | | | |
| Kbc 0.875% 18-27.06.23 | 9.500.000 | EUR | 9.468.120 | 9.749.945 | 1,33 |
| | | | 9.468.120 | 9.749.945 | 1,33 |
| Kaimaninseln | | | | | |
| Xlit 3.25% 17-29.06.47 | 6.000.000 | EUR | 5.991.250 | 6.780.000 | 0,92 |
| | | | 5.991.250 | 6.780.000 | 0,92 |
| Dänemark | | | | | |
| Danfoss A/S 1.375% 14-23.02.22 | 6.194.000 | EUR | 6.399.606 | 6.340.178 | 0,86 |
| Dong Energy 2.25% 17-Perp | 7.000.000 | EUR | 7.345.159 | 7.301.980 | 0,99 |
| Dsk Bk 1.625% 19-15.03.24* | 5.750.000 | EUR | 5.719.123 | 5.987.188 | 0,82 |
| Iss Global 2.125% 14-02.12.24 | 10.110.000 | EUR | 10.826.503 | 10.832.359 | 1,48 |
| Orsted 1.75% 19-09.12.3019 | 7.000.000 | EUR | 6.935.530 | 7.055.300 | 0,96 |
| Orsted 2.625% 12-19.09.22 | 2.000.000 | EUR | 2.220.747 | 2.139.120 | 0,29 |
| Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22 | 10.625.000 | EUR | 11.334.207 | 11.133.300 | 1,52 |
| | | | 50.780.875 | 50.789.425 | 6,92 |
| Finnland | | | | | |
| Op Corp 0.375% 19-26.02.24 | 5.000.000 | EUR | 4.982.412 | 5.056.150 | 0,69 |
| Outotec Oyj 3.75% 13-16.09.20 | 1.300.000 | EUR | 1.329.063 | 1.330.576 | 0,18 |
| Outotec Oyj 7.375% 16-Perp | 1.400.000 | EUR | 1.476.271 | 1.458.646 | 0,20 |
| Stora Enso 1.875% 19-20.02.24 | 64.000.000 | SEK | 6.150.176 | 6.149.494 | 0,84 |
| Stora Enso 2.125% 16-16.06.23 | 4.200.000 | EUR | 4.332.090 | 4.444.188 | 0,61 |
| Stora Enso 2.5% 17-07.06.27 Regs | 2.200.000 | EUR | 2.152.986 | 2.392.566 | 0,33 |
| Tieto Corp 1.375% 18-12.09.24 | 3.000.000 | EUR | 2.985.600 | 3.048.300 | 0,40 |
| | | | 23.408.598 | 23.879.920 | 3,25 |
| Frankreich | | | | | |
| Arkema 1.5% 15-20.01.25 | 1.500.000 | EUR | 1.555.350 | 1.594.590 | 0,22 |
| Arkema 1.5% 17-20.04.27 Regs | 3.000.000 | EUR | 2.957.730 | 3.205.470 | 0,44 |
| Bnp Par 0.50% 19-04.06.26 | 6.000.000 | EUR | 5.988.360 | 6.012.300 | 0,82 |
| Bqe Postale 1.375% 19-24.04.29 | 4.000.000 | EUR | 3.986.640 | 4.213.600 | 0,57 |
| Danone 0.424% 16-03.11.22 | 5.900.000 | EUR | 5.925.050 | 5.977.054 | 0,81 |
| Danone 1.75% 17-Perp | 13.000.000 | EUR | 13.023.350 | 13.356.720 | 1,82 |
| Gdf Suez 3.25% 19-Perp | 6.000.000 | EUR | 5.918.760 | 6.579.420 | 0,90 |
| Gecina 1.5% 15-20.01.25 | 7.100.000 | EUR | 7.320.020 | 7.577.404 | 1,03 |
| Gecina 2% 15-17.06.24 | 2.500.000 | EUR | 2.702.950 | 2.711.725 | 0,37 |
| Getlink 3.625% 18-01.10.23 | 3.000.000 | EUR | 3.000.000 | 3.121.890 | 0,43 |
| Hsbc Fr 0.625% 15-03.12.20 | 4.500.000 | EUR | 4.590.070 | 4.535.280 | 0,62 |
| Icade Sa 1.5% 17-13.09.27 Regs | 13.000.000 | EUR | 12.879.653 | 13.730.600 | 1,87 |
| Legrand 0.5% 17-09.10.23 | 6.100.000 | EUR | 6.066.541 | 6.206.506 | 0,85 |
| Rexel 2.75% 19-15.03.26 | 4.000.000 | EUR | 4.000.000 | 4.203.592 | 0,57 |

* Fonds einer verbundenen Partei (Erläuterung 3).

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|----------------------------------|---------------------|----------|--------------------|--------------------|----------------------------|
| Frankreich (Fortsetzung) | | | | | |
| Schneid El 1.5% 15-08.09.23 | 3.800.000 | EUR | 4.009.290 | 3.993.154 | 0,54 |
| Schneid El 1.5% 19-15.01.28 | 5.000.000 | EUR | 4.998.750 | 5.431.100 | 0,74 |
| Schneid El 1.841% 15-13.10.25 | 1.500.000 | EUR | 1.617.750 | 1.660.545 | 0,23 |
| Unibail Rod 2.875% (Frn) 18-Perp | 9.000.000 | EUR | 8.667.250 | 9.536.580 | 1,30 |
| Valeo Sa 0.375% 17-12.09.22 | 7.000.000 | EUR | 6.946.810 | 7.040.460 | 0,95 |
| Valeo Sa 1.5% 18-18.06.25 | 7.000.000 | EUR | 7.035.380 | 7.325.640 | 1,00 |
| | | | 113.189.704 | 118.013.630 | 16,08 |
| Deutschland | | | | | |
| Allianz Se 4.75% 13-Perp | 4.000.000 | EUR | 4.425.442 | 4.615.160 | 0,63 |
| Berl-Han Hy 0.5% 16-26.09.23 | 6.500.000 | EUR | 6.513.141 | 6.578.065 | 0,90 |
| Comzbnk 1.25% 18-23.10.23 | 8.400.000 | EUR | 8.321.193 | 8.639.316 | 1,18 |
| Deutsch Bah Frn 17-06.12.24 Regs | 1.500.000 | EUR | 1.521.420 | 1.511.955 | 0,21 |
| Dt Bahn Fin 0.95% 19-Perp | 4.800.000 | EUR | 4.785.600 | 4.847.904 | 0,66 |
| Sap Ag 1.75% 14-22.02.27 | 5.037.000 | EUR | 5.474.738 | 5.586.386 | 0,76 |
| Symrise Ag 1.25% 19-29.11.25 | 10.000.000 | EUR | 9.917.400 | 10.368.460 | 1,40 |
| | | | 40.958.934 | 42.147.246 | 5,74 |
| Großbritannien | | | | | |
| Barclays 0.625% 17-14.11.23 | 8.000.000 | EUR | 7.819.822 | 8.069.760 | 1,10 |
| Hammerson Reit 2% 14-01.07.22 | 8.000.000 | EUR | 8.421.088 | 8.311.840 | 1,13 |
| Std Chart 0.9% 19-02.07.27 | 7.000.000 | EUR | 6.981.590 | 7.077.980 | 0,97 |
| | | | 23.222.500 | 23.459.580 | 3,20 |
| Italien | | | | | |
| Assgen 2.124% 19-01.10.30 | 7.500.000 | EUR | 7.500.000 | 7.775.325 | 1,06 |
| Isp 0.75% 19-04.12.24 Regs | 6.000.000 | EUR | 5.997.960 | 6.022.620 | 0,82 |
| Prysmian 2.5% 15-11.04.22 | 9.794.000 | EUR | 10.105.953 | 10.196.533 | 1,39 |
| | | | 23.603.913 | 23.994.478 | 3,27 |
| Japan | | | | | |
| Dbj 2.5% 17-18.10.22 | 7.500.000 | USD | 6.324.673 | 6.773.652 | 0,92 |
| | | | 6.324.673 | 6.773.652 | 0,92 |
| Mauritius | | | | | |
| Bayport Mgt 11.5% 19-14.06.22 | 7.000.000 | USD | 6.283.098 | 6.594.655 | 0,90 |
| | | | 6.283.098 | 6.594.655 | 0,90 |
| Norwegen | | | | | |
| Dnb Bank As 5.75% 15-Perp | 10.700.000 | USD | 9.876.295 | 9.568.803 | 1,30 |
| Entra 2.79% 19-22.05.26 | 55.000.000 | NOK | 5.617.060 | 5.557.045 | 0,76 |
| Entra Frn 16-22.09.23 | 55.000.000 | NOK | 5.954.676 | 5.646.667 | 0,77 |
| Havilafjord Frn 18-19.06.23 | 50.000.000 | NOK | 5.236.355 | 5.069.087 | 0,69 |
| Hexagon Frn 19-15.03.23 | 60.000.000 | NOK | 6.120.817 | 6.097.980 | 0,83 |
| Marine Harv Frn 18-12.06.23 | 6.000.000 | EUR | 6.000.000 | 6.138.133 | 0,84 |
| Norsk Hydro 1.125% 19-11.04.25 | 5.600.000 | EUR | 5.576.894 | 5.737.760 | 0,78 |
| Norsk Hydro Frn 17-07.11.22 | 34.000.000 | NOK | 3.511.282 | 3.463.973 | 0,47 |
| Nrc Group Frn 19-13.09.24 | 6.500.000 | NOK | 646.916 | 670.513 | 0,09 |
| Steen & Str 1.093% 17-08.12.22 | 46.000.000 | SEK | 4.650.435 | 4.386.676 | 0,60 |
| Storebrand 6.875% 13-04.04.43 | 3.665.000 | EUR | 4.418.457 | 4.303.883 | 0,59 |
| Storebrand Frn 14-Perp | 55.000.000 | NOK | 5.901.005 | 5.685.843 | 0,77 |

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

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|--------------------------------|---------------------|----------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| Norwegen (Fortsetzung) | | | | | |
| Storebrand Frn 15-Perp | 13.000.000 | NOK | 1.360.751 | 1.323.072 | 0,18 |
| Storebrand Frn 19-16.09.49 | 12.000.000 | SEK | 1.115.242 | 1.147.401 | 0,16 |
| Storebrd Bk Frn 17-22.02.27 | 27.000.000 | NOK | 3.046.759 | 2.759.558 | 0,38 |
| | | | 69.032.944 | 67.556.394 | 9,21 |
| Portugal | | | | | |
| Edp 4.496% 19-30.04.79 | 2.000.000 | EUR | 2.000.000 | 2.235.000 | 0,30 |
| | | | 2.000.000 | 2.235.000 | 0,30 |
| Spanien | | | | | |
| Adif Alta V 0.8% 17-05.07.23 | 6.000.000 | EUR | 6.064.265 | 6.159.960 | 0,84 |
| Banco Bilba 5.875% 17-Perp | 4.000.000 | EUR | 3.805.000 | 4.274.536 | 0,58 |
| Bbva 1% 19-21.06.26 | 9.000.000 | EUR | 8.976.420 | 9.258.570 | 1,26 |
| Caixabank 0.625% 19-01.10.24 | 6.000.000 | EUR | 5.958.840 | 5.990.220 | 0,82 |
| Fcc Aqualia 1.413% 17-08.06.22 | 10.000.000 | EUR | 10.114.942 | 10.228.000 | 1,39 |
| Fer Emision 0.375% 16-14.09.22 | 8.700.000 | EUR | 8.616.800 | 8.766.120 | 1,19 |
| Santander 0.30% 19-04.10.26 | 5.700.000 | EUR | 5.687.403 | 5.637.699 | 0,77 |
| Telefonica 1.069% 19-05.02.24 | 7.500.000 | EUR | 7.523.540 | 7.764.450 | 1,06 |
| | | | 56.747.210 | 58.079.555 | 7,91 |
| Schweden | | | | | |
| Aak Ab Frn 18-10.12.21 | 80.000.000 | SEK | 7.800.211 | 7.688.579 | 1,05 |
| Aak Ab Frn 19-20.11.24 | 30.000.000 | SEK | 2.805.072 | 2.853.639 | 0,39 |
| Ab Fort Var 0.893%11.09.26 | 60.000.000 | SEK | 5.576.211 | 5.513.031 | 0,75 |
| Ab Fort Var Frn 17-24.02.25 | 60.000.000 | SEK | 6.057.143 | 5.786.476 | 0,79 |
| Atlas Copco 0.625% 16-30.08.26 | 11.000.000 | EUR | 10.691.674 | 11.251.900 | 1,53 |
| Fastighets Frn 19-Perp | 28.000.000 | SEK | 2.681.754 | 2.817.922 | 0,38 |
| Gothenburg 0.625% 17-14.06.23 | 38.000.000 | SEK | 3.882.167 | 3.644.481 | 0,50 |
| Granges Ab Frn 18-20.09.23 | 50.000.000 | SEK | 4.762.415 | 4.738.173 | 0,65 |
| Latour inv. Frn 18-16.03.22 | 28.000.000 | SEK | 2.636.095 | 2.686.419 | 0,37 |
| Luossavaara Frn 19-10.03.25 | 26.000.000 | SEK | 2.469.061 | 2.467.512 | 0,34 |
| Midsummer A Frn 19-25.04.23 | 20.000.000 | SEK | 1.914.818 | 1.884.325 | 0,26 |
| Nibe Indust 1% 17-21.06.21 | 30.000.000 | SEK | 3.053.030 | 2.865.801 | 0,39 |
| Nibe Indust Frn 15-28.05.20 | 12.000.000 | SEK | 1.227.645 | 1.145.871 | 0,16 |
| Nibe Indust Frn 17-11.04.22 | 30.000.000 | SEK | 3.119.709 | 2.901.004 | 0,40 |
| Nibe Indust Frn 17-21.06.21 | 33.000.000 | SEK | 3.349.702 | 3.166.277 | 0,43 |
| Nibe Indust Frn 19-03.06.24 | 28.000.000 | SEK | 2.601.218 | 2.678.692 | 0,37 |
| Nobina Frn 19-13.02.24 | 26.000.000 | SEK | 2.490.285 | 2.521.132 | 0,34 |
| Ostersund Frn 17-29.11.22 | 37.000.000 | SEK | 3.882.748 | 3.614.420 | 0,49 |
| Rodamco Sve 0.875% 17-20.06.22 | 47.000.000 | SEK | 4.795.795 | 4.437.409 | 0,60 |
| Sbab Bk Ab 1.048% 16-23.06.21 | 4.000.000 | SEK | 425.873 | 383.812 | 0,05 |
| Sbab Bk Ab Frn 16-23.06.21 | 8.000.000 | SEK | 851.207 | 768.470 | 0,10 |
| Sbab Bk Ab Frn 17-11.10.22 | 50.000.000 | SEK | 5.305.246 | 4.800.032 | 0,65 |
| Seb 2.5% 14-28.05.26 | 5.500.000 | EUR | 5.781.415 | 5.663.460 | 0,77 |
| Seb 5.75% 14-Perp | 7.050.000 | USD | 6.386.784 | 6.320.820 | 0,86 |
| Skanska Fin Frn 18-24.05.23 | 30.000.000 | SEK | 2.910.763 | 2.859.178 | 0,39 |
| Sod Sko Eko Frn 16-07.06.21 | 45.000.000 | SEK | 4.746.529 | 4.342.298 | 0,59 |
| Stena Metal Frn 18-01.06.23 | 60.000.000 | SEK | 5.836.105 | 5.751.417 | 0,78 |
| Stromma Frn 16-27.05.21 | 30.000.000 | SEK | 3.323.296 | 2.915.707 | 0,40 |
| Vasakronan 1.083% 17-24.05.22 | 33.000.000 | SEK | 3.384.260 | 3.175.078 | 0,43 |

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

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|----------|--------------------|--------------------|----------------------------|
| Schweden (Fortsetzung) | | | | | |
| Vasakronan Frn 17-24.05.22 | 57.000.000 | SEK | 5.847.939 | 5.476.967 | 0,76 |
| | | | 120.596.170 | 117.120.302 | 15,97 |
| Niederlande | | | | | |
| Abn Amro 0.625% 16-31.05.22 | 6.900.000 | EUR | 6.998.864 | 7.009.227 | 0,96 |
| Bmw Fin 0.75% 17-12.07.24 | 4.500.000 | EUR | 4.522.680 | 4.614.075 | 0,63 |
| Bmw Fin 1.25% 14-05.09.22 | 8.500.000 | EUR | 8.914.713 | 8.783.220 | 1,20 |
| De Volksban 0.01% 19-16.09.24 | 5.000.000 | EUR | 4.993.250 | 4.941.800 | 0,67 |
| Delta Lloyd 4.375% 14-Perp | 7.187.000 | EUR | 7.314.078 | 8.071.504 | 1,10 |
| Edp Fin Bv 1.875% 17-29.09.23 | 6.600.000 | EUR | 6.853.820 | 6.994.746 | 0,95 |
| Edp Fin Bv 1.875% 18-13.10.25 | 5.000.000 | EUR | 4.972.750 | 5.399.750 | 0,74 |
| Enel Fin 1% 17-16.09.24 | 12.120.000 | EUR | 12.082.402 | 12.546.988 | 1,71 |
| Geberit Int 0.688% 15-30.03.21 | 4.650.000 | EUR | 4.734.700 | 4.685.851 | 0,64 |
| Ing Groep 1% 18-20.09.23 | 2.500.000 | EUR | 2.484.900 | 2.571.375 | 0,35 |
| Ing Nv 3% 17-11.04.28 | 2.000.000 | EUR | 2.151.800 | 2.152.300 | 0,29 |
| Rabobk 0.125% 16-11.10.21 | 7.000.000 | EUR | 7.008.530 | 7.033.600 | 0,96 |
| Rabobk 5.5% 15-Perp | 5.000.000 | EUR | 5.135.985 | 5.112.050 | 0,70 |
| Rwe Fin 1.25% 17-19.10.27 | 7.000.000 | EUR | 6.929.090 | 7.374.990 | 1,00 |
| Sl Bidco Bv Frn 18-06.02.23 | 4.700.000 | EUR | 4.697.900 | 4.841.000 | 0,66 |
| Sns 0.75% 18-25.06.23 | 4.300.000 | EUR | 4.417.420 | 4.389.139 | 0,60 |
| Stedin Hold 0.5% 19-14.11.29 | 5.500.000 | EUR | 5.426.190 | 5.434.550 | 0,74 |
| Tennet 1% 16-13.06.26 | 4.850.000 | EUR | 4.856.169 | 5.071.936 | 0,69 |
| Tennet 2.995% (Frn) 17-Perp Regs | 2.500.000 | EUR | 2.532.329 | 2.675.000 | 0,36 |
| | | | 107.027.570 | 109.703.101 | 14,95 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Microsoft 3.125% 13-06.12.28 | 4.450.000 | EUR | 5.444.790 | 5.588.747 | 0,76 |
| Toyota 0.75% 15-21.07.22 | 6.605.000 | EUR | 6.746.890 | 6.759.821 | 0,92 |
| Toyota 2.375% 13-01.02.23 | 7.000.000 | EUR | 7.686.310 | 7.531.706 | 1,03 |
| | | | 19.877.990 | 19.880.274 | 2,71 |
| Summe - Anleihen | | | 685.539.629 | 693.937.477 | 94,56 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 685.539.629 | 693.937.477 | 94,56 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Norwegen | | | | | |
| Tomra Sys Frn 19-14.11.24 | 24.000.000 | NOK | 2.368.185 | 2.434.135 | 0,33 |
| | | | 2.368.185 | 2.434.135 | 0,33 |
| Schweden | | | | | |
| Baseload Ca Frn 19-22.03.23 | 50.000.000 | SEK | 4.743.987 | 4.782.189 | 0,65 |
| Stangast 0.5% 16-07.10.21 | 20.000.000 | SEK | 2.072.538 | 1.905.966 | 0,26 |

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

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Währung Nennwert | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|
| Schweden (Fortsetzung) | | | | |
| Sveaskog 1.125% 19-16.10.24 | 50.000.000 SEK | 4.778.116 | 4.788.898 | 0,65 |
| | | 11.594.641 | 11.477.053 | 1,56 |
| Summe - Anleihen | | 13.962.826 | 13.911.188 | 1,89 |
| Summe - sonstige übertragbare Wertpapiere | | 13.962.826 | 13.911.188 | 1,89 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | 699.502.455 | 707.848.665 | 96,45 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

European Corporate Sustainable Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|--|--------------|
| Schweden | 17,53 | Banken und Finanzinstitute | 24,12 |
| Frankreich | 16,08 | Beteiligungs- und Finanzgesellschaften | 15,85 |
| Niederlande | 14,95 | Immobilienunternehmen | 10,26 |
| Norwegen | 9,54 | Öffentliche Versorgungsbetriebe | 9,41 |
| Spanien | 7,91 | Versicherungen | 5,41 |
| Dänemark | 6,92 | Mechanik und Maschinenbau | 4,25 |
| Deutschland | 5,74 | Nahrungs- und Genussmittel | 4,07 |
| Italien | 3,27 | Nachrichtenübermittlung | 3,28 |
| Finnland | 3,25 | Elektronik und elektrische Geräte | 2,93 |
| Großbritannien | 3,20 | Papier und Holz | 2,42 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 2,71 | Automobilindustrie | 2,30 |
| Belgien | 1,33 | Chemikalien | 2,07 |
| Österreich | 0,98 | Transport | 2,02 |
| Kaimaninseln | 0,92 | Internet-Software | 1,94 |
| Japan | 0,92 | Sonstige Dienstleistungen | 1,48 |
| Mauritius | 0,90 | Länder, Provinzen und Kommunen | 0,99 |
| Portugal | 0,30 | Elektronische Halbleiter | 0,86 |
| | 96,45 | Landwirtschaft und Fischerei | 0,84 |
| | | Bau und Baustoffe | 0,64 |
| | | Investmentfonds | 0,59 |
| | | Nichteisenmetalle | 0,38 |
| | | Sonstiges | 0,34 |
| | | | 96,45 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro Investment Grade Corporate Bond*

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Australien | | | | | |
| Transurban 1.45% 19-16.05.29 | 1.898.000 | EUR | 1.904.064 | 1.982.765 | 0,57 |
| | | | 1.904.064 | 1.982.765 | 0,57 |
| Belgien | | | | | |
| Ab Inbev 1.125% 19-01.07.27 | 1.570.000 | EUR | 1.585.676 | 1.646.176 | 0,47 |
| Ab Inbev 1.65% 19-28.03.31 | 1.833.000 | EUR | 1.948.319 | 1.994.506 | 0,57 |
| Ab Inbev 2% 16-17.03.28 | 1.795.000 | EUR | 1.936.518 | 2.004.423 | 0,57 |
| Ageas 3.25% 19-02.07.49 | 900.000 | EUR | 904.966 | 997.335 | 0,28 |
| Solvay 0.5% 19-06.09.29 Regs | 1.400.000 | EUR | 1.395.100 | 1.353.044 | 0,39 |
| | | | 7.770.579 | 7.995.484 | 2,28 |
| Britische Jungferninseln | | | | | |
| Glob Switch 2.25% 17-31.05.27 | 1.398.000 | EUR | 1.415.004 | 1.484.693 | 0,42 |
| | | | 1.415.004 | 1.484.693 | 0,42 |
| Kaimaninseln | | | | | |
| Xlit 3.25% 17-29.06.47 | 1.729.000 | EUR | 1.755.062 | 1.953.770 | 0,56 |
| | | | 1.755.062 | 1.953.770 | 0,56 |
| Tschechische Republik | | | | | |
| Cez 0.875% 19-02.12.26 | 1.552.000 | EUR | 1.538.436 | 1.543.821 | 0,44 |
| | | | 1.538.436 | 1.543.821 | 0,44 |
| Dänemark | | | | | |
| Dsk Bk 0.5% 19-27.08.25** | 2.900.000 | EUR | 2.883.760 | 2.865.635 | 0,82 |
| Dsk Bk 0.875% 18-22.05.23** | 1.000.000 | EUR | 994.763 | 1.011.780 | 0,29 |
| Dsk Bk 1.625% 19-15.03.24** | 800.000 | EUR | 795.704 | 833.000 | 0,24 |
| Dsk Bk 2.5% 19-21.06.29** | 2.161.000 | EUR | 2.180.096 | 2.268.618 | 0,64 |
| Dsk Bk 2.75% 14-19.05.26** | 3.722.000 | EUR | 3.860.961 | 3.836.340 | 1,09 |
| Iss Global 1.5% 17-31.08.27 | 644.000 | EUR | 663.588 | 656.951 | 0,19 |
| Jyske Bk 0.625% 19-20.06.24 | 2.600.000 | EUR | 2.623.290 | 2.607.488 | 0,74 |
| Nykredit 2.75% 15-17.11.27 | 1.267.000 | EUR | 1.302.111 | 1.341.499 | 0,38 |
| Sydbank 1.25% 19-04.02.22 | 722.000 | EUR | 737.910 | 736.158 | 0,21 |
| Sydbank 1.375% 18-18.09.23 | 1.163.000 | EUR | 1.162.615 | 1.199.693 | 0,34 |
| | | | 17.204.798 | 17.357.162 | 4,94 |
| Estland | | | | | |
| Luminor 1.375% 19-21.10.22 | 1.100.000 | EUR | 1.100.359 | 1.118.491 | 0,32 |
| | | | 1.100.359 | 1.118.491 | 0,32 |
| Finnland | | | | | |
| Kojamo Plc 1.625% 18-07.03.25 | 1.434.000 | EUR | 1.440.809 | 1.490.069 | 0,42 |
| | | | 1.440.809 | 1.490.069 | 0,42 |

* Siehe Erläuterung 1.

** Fonds einer verbundenen Partei (Erläuterung 3).

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Euro Investment Grade Corporate Bond*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|----------------------------------|---------------------|----------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| Frankreich | | | | | |
| Alstom 0.25% 19-14.10.26 | 1.400.000 | EUR | 1.394.288 | 1.372.406 | 0,39 |
| Arkema 1.5% 15-20.01.25 | 4.200.000 | EUR | 4.324.914 | 4.464.852 | 1,27 |
| Arrfp 1.5% 18-25.01.30 | 1.100.000 | EUR | 1.110.203 | 1.202.113 | 0,34 |
| Axa 5.125% 13-04.07.43 | 1.206.000 | EUR | 1.391.394 | 1.394.727 | 0,40 |
| Bfcm 1.25% 15-14.01.25 | 2.200.000 | EUR | 2.254.090 | 2.305.930 | 0,66 |
| Bfcm 2.625% 13-24.02.21 | 100.000 | EUR | 109.610 | 103.208 | 0,03 |
| Bfcm 3% 14-21.05.24 | 1.447.000 | EUR | 1.556.224 | 1.597.343 | 0,46 |
| Bnp Par 0.50% 19-04.06.26 | 600.000 | EUR | 598.836 | 601.230 | 0,17 |
| Bnp Par 1.625% 19-02.07.31 | 700.000 | EUR | 699.846 | 711.942 | 0,20 |
| Bnp Paribas 1% 17-29.11.24 | 1.400.000 | EUR | 1.361.765 | 1.418.396 | 0,40 |
| Bnpp 2.125% (Frn) 19-23.01.27 | 3.200.000 | EUR | 3.234.747 | 3.490.976 | 0,99 |
| Bnpp 2.375% 18-20.11.30 | 1.000.000 | EUR | 1.087.300 | 1.077.210 | 0,31 |
| Bpce 0.875% 18-31.01.24 | 1.200.000 | EUR | 1.188.634 | 1.226.592 | 0,35 |
| Cnp Assur 4.5% 15-10.06.47 | 800.000 | EUR | 838.197 | 967.392 | 0,28 |
| Crdt Agr As 4.25% 15-Perp | 1.300.000 | EUR | 1.359.505 | 1.468.298 | 0,42 |
| Credit Log 1.35% 17-28.11.29 | 700.000 | EUR | 686.037 | 709.107 | 0,20 |
| Engie Sa 0.375% 19-21.06.27 Regs | 4.400.000 | EUR | 4.386.581 | 4.408.008 | 1,26 |
| Gdf Suez 3.25% 19-Perp | 1.600.000 | EUR | 1.613.913 | 1.754.512 | 0,50 |
| Hsbc 0.1% 19-03.09.27 Regs | 2.500.000 | EUR | 2.496.225 | 2.421.650 | 0,69 |
| Orange 1% 18-12.09.25 | 4.000.000 | EUR | 4.019.916 | 4.149.280 | 1,18 |
| Orange 1.75% 19-Perp | 800.000 | EUR | 800.000 | 804.952 | 0,23 |
| Orange 1.875% 18-12.09.30 | 600.000 | EUR | 597.107 | 666.714 | 0,19 |
| Orange 2% 19-15.01.29 | 200.000 | EUR | 199.694 | 222.980 | 0,06 |
| Rci Banque 0.25% 19-08.03.23 | 2.007.000 | EUR | 2.000.618 | 1.989.700 | 0,57 |
| Rci Bq 2% 19-11.07.24 | 900.000 | EUR | 899.591 | 947.034 | 0,27 |
| Renault 1.25% 19-24.06.25 | 2.600.000 | EUR | 2.585.474 | 2.591.108 | 0,74 |
| Socgen 0.5% 17-13.01.23 Regs | 1.400.000 | EUR | 1.382.972 | 1.411.480 | 0,40 |
| St Gobain 0.875% 18-21.09.23 | 2.300.000 | EUR | 2.306.282 | 2.361.410 | 0,67 |
| Total Sa 1.75% 19-Perp Regs | 2.288.000 | EUR | 2.300.885 | 2.369.590 | 0,67 |
| Total Sa 3.875% 16-Perp | 3.180.000 | EUR | 3.434.205 | 3.439.711 | 0,98 |
| Unibail Rod 0.875% 19-29.03.32 | 1.500.000 | EUR | 1.480.650 | 1.464.030 | 0,42 |
| Unibail Rod 2.125% 18-Perp | 4.800.000 | EUR | 4.917.499 | 4.916.448 | 1,40 |
| Vinci 1.625% 19-18.01.29 | 3.200.000 | EUR | 3.229.874 | 3.519.424 | 1,00 |
| Wendel 1.375% 19-26.04.26 | 1.900.000 | EUR | 1.897.902 | 1.956.563 | 0,56 |
| | | | 63.744.978 | 65.506.316 | 18,66 |
| Deutschland | | | | | |
| Allianz 1.301% 19-25.09.49 | 1.500.000 | EUR | 1.500.000 | 1.482.975 | 0,42 |
| Allianz Se 4.75% 13-Perp | 100.000 | EUR | 110.990 | 115.379 | 0,03 |
| Comzkb 0.5% 18-28.08.23 | 1.090.000 | EUR | 1.101.267 | 1.100.148 | 0,31 |
| Comzkb 0.625% 19-28.08.24 | 2.056.000 | EUR | 2.054.016 | 2.082.666 | 0,59 |
| Dt Bahn Fin 0.95% 19-Perp | 600.000 | EUR | 599.100 | 605.988 | 0,17 |
| Sap Ag 1.25% 18-10.03.28 Regs | 3.200.000 | EUR | 3.178.566 | 3.434.048 | 0,98 |
| Talanx Ag 2.25% 17-05.12.47 | 900.000 | EUR | 861.000 | 944.802 | 0,27 |
| Vw Bk 1.25% 18-10.06.24 | 2.000.000 | EUR | 1.970.522 | 2.053.000 | 0,59 |
| Vw Bk 1.875% 19-31.01.24 Regs | 900.000 | EUR | 910.530 | 946.152 | 0,27 |
| Vw Bk 2.5% 19-31.07.26 Regs | 5.300.000 | EUR | 5.428.274 | 5.780.604 | 1,65 |
| Vw Lesng 1.5% 19-19.06.26 Regs | 1.160.000 | EUR | 1.154.242 | 1.199.800 | 0,34 |
| | | | 18.868.507 | 19.745.562 | 5,62 |

* Siehe Erläuterung 1.

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

DANSKE INVEST SICAV

Euro Investment Grade Corporate Bond*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|-----------------------------------|---------------------|----------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| Großbritannien | | | | | |
| Barclays 2% 17-07.02.28 | 1.081.000 | EUR | 1.060.195 | 1.098.307 | 0,31 |
| Barclays 6.625% 11-30.03.22 | 769.000 | EUR | 926.997 | 878.290 | 0,25 |
| Britel 1.125% 19-12.09.29 Regs | 1.132.000 | EUR | 1.119.095 | 1.120.159 | 0,32 |
| Britel 1.5% 17-23.06.27 | 1.789.000 | EUR | 1.771.956 | 1.857.429 | 0,53 |
| Britel 1.75% 16-10.03.26 | 851.000 | EUR | 881.749 | 898.682 | 0,26 |
| Credit Agri 1.375% 17-03.05.27 | 2.700.000 | EUR | 2.841.276 | 2.888.406 | 0,82 |
| Fce Bk 1.134% 15-10.02.22 | 1.439.000 | EUR | 1.455.410 | 1.447.548 | 0,41 |
| G4s 1.5% 16-09.01.23 | 3.393.000 | EUR | 3.441.643 | 3.460.114 | 0,99 |
| G4s Int Fin 1.875% 18-24.05.25 | 1.916.000 | EUR | 1.927.016 | 1.969.495 | 0,56 |
| Lloyds Bk 0.625% 18-15.01.24 | 218.000 | EUR | 211.460 | 219.809 | 0,06 |
| Motability 0.375% 19-03.01.26 | 3.104.000 | EUR | 3.103.148 | 3.080.658 | 0,88 |
| Natwest Mark 1.75% 18-02.03.26 | 900.000 | EUR | 900.325 | 943.542 | 0,27 |
| Ngg Finance 1.625% 19-05.12.79 | 1.489.000 | EUR | 1.489.000 | 1.506.838 | 0,43 |
| Rbs Plc 1.125% 18-14.06.23 | 3.269.000 | EUR | 3.366.416 | 3.351.836 | 0,95 |
| Std Chart 0.9% 19-02.07.27 | 1.350.000 | EUR | 1.347.885 | 1.365.039 | 0,39 |
| Tesco Corp 0.875% 19-29.05.26 | 2.586.000 | EUR | 2.572.889 | 2.590.965 | 0,74 |
| Vodafone 1.125% 17-20.11.25 | 784.000 | EUR | 772.329 | 815.956 | 0,23 |
| Vodafone 1.625% 19-24.11.30 Regs | 1.309.000 | EUR | 1.310.512 | 1.381.257 | 0,39 |
| | | | 30.499.301 | 30.874.330 | 8,79 |
| Island | | | | | |
| Islandsbk 1.125% 18-19.01.24 | 1.119.000 | EUR | 1.106.824 | 1.127.095 | 0,32 |
| Landsbknn 1.625% 16-15.03.21 | 1.306.000 | EUR | 1.326.291 | 1.327.875 | 0,38 |
| | | | 2.433.115 | 2.454.970 | 0,70 |
| Irland | | | | | |
| Abbott II F 0.875% 18-27.09.23 | 889.000 | EUR | 891.629 | 916.870 | 0,26 |
| Abbott II F 1.5% 18-27.09.26 Regs | 1.082.000 | EUR | 1.091.680 | 1.169.187 | 0,33 |
| Aib 7.375% 15-Perp | 1.034.000 | EUR | 1.105.087 | 1.097.225 | 0,31 |
| Esb Fin 1.125% 19-11.06.30 | 548.000 | EUR | 543.117 | 569.734 | 0,16 |
| Fca Bank Ie 0.625% 19-24.11.22 | 3.343.000 | EUR | 3.337.944 | 3.376.363 | 0,96 |
| Fga Cap Ie 1.25% 16-23.09.20 | 2.177.000 | EUR | 2.207.661 | 2.198.683 | 0,63 |
| Fresenius 1.5% 17-30.01.24 | 727.000 | EUR | 740.023 | 757.716 | 0,22 |
| | | | 9.917.141 | 10.085.778 | 2,87 |
| Italien | | | | | |
| Assgen 3.875% 19-29.01.29 | 481.000 | EUR | 480.663 | 566.450 | 0,16 |
| Assgen 7.75% 12-12.12.42 /Sub | 600.000 | EUR | 734.235 | 721.830 | 0,21 |
| Enel 3.5% 19-24.05.80 | 3.059.000 | EUR | 3.140.134 | 3.319.841 | 0,95 |
| Fca Bank Ie 1% 18-21.02.22 Regs | 1.326.000 | EUR | 1.325.929 | 1.350.054 | 0,38 |
| Iren 1.95% 18-19.09.25 | 2.449.000 | EUR | 2.548.689 | 2.636.544 | 0,75 |
| Unicredit 1.25% 19-25.06.25 | 3.436.000 | EUR | 3.475.377 | 3.506.369 | 1,00 |
| Unicredit 2% 19-23.09.29 | 1.400.000 | EUR | 1.396.962 | 1.383.984 | 0,39 |
| | | | 13.101.989 | 13.485.072 | 3,84 |
| Japan | | | | | |
| Takeda Phar 3% 18-21.11.30 Regs | 1.817.000 | EUR | 2.159.370 | 2.157.451 | 0,61 |
| | | | 2.159.370 | 2.157.451 | 0,61 |

* Siehe Erläuterung 1.

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

DANSKE INVEST SICAV

Euro Investment Grade Corporate Bond*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|-----------------------------------|---------------------|----------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| Luxemburg | | | | | |
| Aroundtown 0.625% 19-09.07.25 | 1.600.000 | EUR | 1.570.387 | 1.595.504 | 0,45 |
| Aroundtown 1% 17-07.01.25 Regs | 1.500.000 | EUR | 1.479.513 | 1.529.895 | 0,44 |
| Atf Netherl 1.5% 16-15.07.24 | 1.800.000 | EUR | 1.815.082 | 1.877.256 | 0,53 |
| Becton 1.208% 19-04.06.26 | 2.539.000 | EUR | 2.575.035 | 2.599.073 | 0,74 |
| Ck Hutchiso 0.375% 19-17.10 | 3.993.000 | EUR | 3.982.578 | 3.999.748 | 1,14 |
| Ck Hutchiso 0.75% 19-17.04.26 | 583.000 | EUR | 585.915 | 579.893 | 0,17 |
| Dh Eur 0.45% 19-18.03.28 | 1.786.000 | EUR | 1.781.553 | 1.762.907 | 0,50 |
| Dh Euro 0.75% 19-18.09.31 | 1.210.000 | EUR | 1.209.032 | 1.179.036 | 0,34 |
| Glencore Fi 1.875% 16-13.09.23 | 2.115.000 | EUR | 2.201.446 | 2.208.229 | 0,63 |
| Medtrnc 1% 19-02.07.31 | 1.343.000 | EUR | 1.345.968 | 1.379.892 | 0,39 |
| Medtrnc 1.125% 19-07.03.27 | 3.456.000 | EUR | 3.468.184 | 3.624.756 | 1,03 |
| Medtrnc 1.625% 19-07.03.31 | 569.000 | EUR | 564.095 | 623.243 | 0,18 |
| | | | 22.578.788 | 22.959.432 | 6,54 |
| Neuseeland | | | | | |
| Chorus Ltd Frn 16-18.10.23 | 950.000 | EUR | 949.228 | 974.966 | 0,28 |
| | | | 949.228 | 974.966 | 0,28 |
| Norwegen | | | | | |
| Dnb Bnk As 1.25% 17-01.03.27 Regs | 1.349.000 | EUR | 1.351.731 | 1.376.034 | 0,39 |
| Kommun Land 4.25% 15-10.06.45 | 827.000 | EUR | 870.247 | 941.358 | 0,27 |
| Spbk 1 Ostf 0.875% 18-13.03.23 | 3.803.000 | EUR | 3.830.876 | 3.886.057 | 1,11 |
| | | | 6.052.854 | 6.203.449 | 1,77 |
| Spanien | | | | | |
| Abertis 1.625% 19-15.07.29 | 1.200.000 | EUR | 1.194.882 | 1.199.760 | 0,34 |
| Caixabank 1.125% 17-17.05.24 | 2.900.000 | EUR | 2.902.805 | 2.996.425 | 0,85 |
| Caixabank 2.75% 17-14.07.28 | 3.500.000 | EUR | 3.555.120 | 3.699.395 | 1,05 |
| Cons Air Gp 1.50% 19-04.07.27 | 1.600.000 | EUR | 1.581.601 | 1.593.168 | 0,45 |
| Fcc Aqualia 1.413% 17-08.06.22 | 6.175.000 | EUR | 6.273.800 | 6.315.790 | 1,80 |
| Inmob Col 2% 18-17.04.26 | 1.400.000 | EUR | 1.464.383 | 1.500.114 | 0,43 |
| Inmob Col Frn 16-28.10.24 | 800.000 | EUR | 791.310 | 835.408 | 0,24 |
| Medio Ambie 0.815% 19-04.12.23 | 2.966.000 | EUR | 2.966.000 | 2.971.724 | 0,85 |
| San Con 0.375% 19-27.06.24 Regs | 2.700.000 | EUR | 2.688.822 | 2.701.647 | 0,77 |
| San Con 0.875% 18-30.05.23 | 4.900.000 | EUR | 4.897.572 | 5.007.310 | 1,43 |
| Santander 0.30% 19-04.10.26 | 900.000 | EUR | 898.011 | 890.163 | 0,25 |
| Santander I 3.25% 16-04.04.26 | 1.700.000 | EUR | 1.831.860 | 1.933.053 | 0,55 |
| Telefonica 1.069% 19-05.02.24 | 1.800.000 | EUR | 1.810.216 | 1.863.468 | 0,53 |
| Telefonica 1.447% 18-22.01.27 | 1.200.000 | EUR | 1.278.510 | 1.268.988 | 0,36 |
| Telefonica 3.987% 13-23.01.23 | 1.600.000 | EUR | 1.840.412 | 1.791.904 | 0,51 |
| | | | 35.975.304 | 36.568.317 | 10,41 |
| Schweden | | | | | |
| Akelius Res 1.125% 17-14.03.24 | 3.597.000 | EUR | 3.563.440 | 3.676.134 | 1,05 |
| Lansbk 0.5% 17-19.09.22 | 2.979.000 | EUR | 2.982.145 | 3.012.544 | 0,86 |
| Molnlycke H 1.875% 17-28.02.25 | 790.000 | EUR | 798.021 | 839.257 | 0,24 |
| Sca Hygiene 1.125% 17-27.03.24 | 1.640.000 | EUR | 1.661.478 | 1.696.760 | 0,48 |
| Seb 2.5% 14-28.05.26 | 801.000 | EUR | 837.612 | 824.806 | 0,23 |
| Securitas 1.25% 18-06.03.25 | 1.804.000 | EUR | 1.810.076 | 1.851.066 | 0,53 |

* Siehe Erläuterung 1.

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

DANSKE INVEST SICAV

Euro Investment Grade Corporate Bond*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---------------------------------------|---------------------|----------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| Schweden (Fortsetzung) | | | | | |
| Tele2 Ab 1.125% 18-15.05.24 | 3.425.000 | EUR | 3.417.679 | 3.535.148 | 1,00 |
| Tele2 Ab 2.125% 18-15.05.28 | 607.000 | EUR | 632.749 | 657.120 | 0,19 |
| | | | 15.703.200 | 16.092.835 | 4,58 |
| Schweiz | | | | | |
| Cs Ag Ldn 1% 16-07.06.23 | 737.000 | EUR | 744.542 | 760.017 | 0,22 |
| Ubs Ln 4.75% 14-12.02.26 | 2.383.000 | EUR | 2.589.433 | 2.499.481 | 0,71 |
| | | | 3.333.975 | 3.259.498 | 0,93 |
| Niederlande | | | | | |
| Abn Amro 2.875% 15-30.06.25 | 903.000 | EUR | 928.851 | 914.712 | 0,26 |
| Achmea Bv 4.25% 15-Perp | 1.300.000 | EUR | 1.312.443 | 1.443.767 | 0,41 |
| Bayer Cap 0.625% 18-15.12.22 | 5.000.000 | EUR | 5.024.061 | 5.075.200 | 1,44 |
| De Volksban 0.01% 19-16.09.24 | 1.100.000 | EUR | 1.098.515 | 1.087.196 | 0,31 |
| Delta Lloyd 4.375% 14-Perp | 1.220.000 | EUR | 1.341.665 | 1.370.145 | 0,39 |
| Enel Fin 0,375% 19-17.06.27 | 1.342.000 | EUR | 1.332.029 | 1.325.386 | 0,38 |
| Enel Fin 1,966% 15-27.01.25 | 1.521.000 | EUR | 1.613.122 | 1.647.958 | 0,47 |
| Ing Group 1.0% 19-13.11.30 | 1.900.000 | EUR | 1.898.752 | 1.891.165 | 0,54 |
| Rabobk 5.5% 15-Perp | 3.500.000 | EUR | 3.748.935 | 3.578.435 | 1,02 |
| Siemens Fin 0.50% 19-05.09.34 | 1.100.000 | EUR | 1.092.102 | 1.042.008 | 0,30 |
| Siemens Fin 1.25% 19-28.02.31 | 1.402.000 | EUR | 1.410.521 | 1.497.616 | 0,43 |
| Stedin Hold 0.5% 19-14.11.29 | 1.325.000 | EUR | 1.307.219 | 1.309.233 | 0,37 |
| Teva Pharm 0.375% 16-25.07.20 | 5.208.000 | EUR | 3.096.327 | 3.157.238 | 0,90 |
| Vw Intl Fin 2.5% 15-Perp | 2.423.000 | EUR | 2.432.596 | 2.489.075 | 0,71 |
| Vw Intl Fin 3.25% 18-18.11.30 | 400.000 | EUR | 396.360 | 467.604 | 0,13 |
| Vw Intl Fin 4.625% 14-Perp | 1.137.000 | EUR | 1.250.421 | 1.294.020 | 0,37 |
| | | | 29.283.919 | 29.590.758 | 8,43 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| At & T Inc 2.35% 18-05.09.29 | 1.261.000 | EUR | 1.284.586 | 1.407.337 | 0,40 |
| At & T Inc 2.4% 14-15.03.24 | 1.803.000 | EUR | 1.927.110 | 1.946.429 | 0,55 |
| Att 1.45% 14-01.06.22 | 1.803.000 | EUR | 1.832.740 | 1.856.243 | 0,53 |
| Autoliv Inc 0.75% 18-26.06.23 | 5.694.000 | EUR | 5.701.307 | 5.751.407 | 1,64 |
| Bank of Ame 1.625% 15-14.09.22 | 2.668.000 | EUR | 2.760.667 | 2.782.665 | 0,79 |
| Boston Sci 0.625% 19-01.12.27 | 1.725.000 | EUR | 1.713.822 | 1.715.426 | 0,49 |
| Citigp 0.75% 16-26.10.23 | 2.133.000 | EUR | 2.121.030 | 2.177.644 | 0,62 |
| Digital Eur 1.125% 19-09.04.28 | 1.250.000 | EUR | 1.238.888 | 1.227.187 | 0,35 |
| Eli Lilly 1.70% 19-01.11.49 | 1.185.000 | EUR | 1.178.388 | 1.172.747 | 0,33 |
| Fidelity NI 1.5% 19-21.05.27 | 850.000 | EUR | 849.490 | 897.761 | 0,26 |
| Ford Mc 1.514% 19-17.02.23 | 2.147.000 | EUR | 2.148.832 | 2.166.344 | 0,62 |
| Gs 1.375% 15-26.07.22 | 1.804.000 | EUR | 1.849.796 | 1.867.649 | 0,53 |
| Gs 1.375% 17-15.05.24 | 2.251.000 | EUR | 2.277.360 | 2.331.173 | 0,66 |
| Ibm Corp 1.75% 19-31.01.31 | 1.875.000 | EUR | 1.878.990 | 2.073.289 | 0,59 |
| Jpmorgan 1.001% 19-25.07.31 | 1.800.000 | EUR | 1.802.607 | 1.829.203 | 0,52 |
| Jpmorgan Ch 0.625% 16-25.01.24 | 2.302.000 | EUR | 2.289.687 | 2.344.089 | 0,67 |
| Kkr Group Fin 1.625% 22.05.29 | 1.036.000 | EUR | 1.035.985 | 1.078.833 | 0,31 |
| Mor St 1.75% 16-11.03.24 | 1.153.000 | EUR | 1.204.225 | 1.224.537 | 0,35 |
| Pricelineco 2.15% 15-25.11.22 | 721.000 | EUR | 745.979 | 760.568 | 0,22 |
| Stryker 0.75% 19-01.03.29 | 1.704.000 | EUR | 1.701.410 | 1.705.111 | 0,48 |

* Siehe Erläuterung 1.

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

DANSKE INVEST SICAV

Euro Investment Grade Corporate Bond*

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Währung Nennwert | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | |
| Verizon Com 1.375% 17-27.10.26 | 856.000 EUR | 848.616 | 908.772 | 0,26 |
| | | 38.391.515 | 39.224.414 | 11,17 |
| Summe - Anleihen | | 327.122.295 | 334.109.403 | 95,15 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | 327.122.295 | 334.109.403 | 95,15 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | 327.122.295 | 334.109.403 | 95,15 |

* Siehe Erläuterung 1.

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

DANSKE INVEST SICAV

Euro Investment Grade Corporate Bond*

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|--|--------------|
| Frankreich | 18,66 | Banken und Finanzinstitute | 35,50 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 11,17 | Beteiligungs- und Finanzgesellschaften | 17,82 |
| Spanien | 10,41 | Nachrichtenübermittlung | 8,01 |
| Großbritannien | 8,79 | Öffentliche Versorgungsbetriebe | 5,69 |
| Niederlande | 8,43 | Immobilienunternehmen | 4,84 |
| Luxemburg | 6,54 | Pharmazeutika und Kosmetika | 4,25 |
| Deutschland | 5,62 | Versicherungen | 3,13 |
| Dänemark | 4,94 | Automobilindustrie | 2,38 |
| Schweden | 4,58 | Bau und Baustoffe | 1,67 |
| Italien | 3,84 | Chemikalien | 1,66 |
| Irland | 2,87 | Mineralöl | 1,65 |
| Belgien | 2,28 | Tabak und Spirituosen | 1,61 |
| Norwegen | 1,77 | Internet-Software | 1,45 |
| Schweiz | 0,93 | Transport | 1,25 |
| Island | 0,70 | Hypotheken- und Finanzierungsinstitute | 0,98 |
| Japan | 0,61 | Sonstiges | 0,85 |
| Australien | 0,57 | Sonstige Dienstleistungen | 0,71 |
| Kaimaninseln | 0,56 | Bürobedarf, Computer | 0,59 |
| Tschechische Republik | 0,44 | Luft- und Raumfahrttechnologie | 0,45 |
| Britische Jungferninseln | 0,42 | Elektronik und elektrische Geräte | 0,39 |
| Finnland | 0,42 | Länder, Provinzen und Kommunen | 0,27 |
| Estland | 0,32 | | |
| Neuseeland | 0,28 | | |
| | 95,15 | | 95,15 |

* Siehe Erläuterung 1.

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anteile | | | | | |
| Bermuda | | | | | |
| China Gas Holdings Limited | 542.000 | HKD | 2.254.371 | 2.032.521 | 0,98 |
| Credicorp | 4.800 | USD | 993.484 | 1.027.344 | 0,49 |
| Haier Electronics Group Co Ltd | 175.000 | HKD | 551.887 | 547.256 | 0,26 |
| | | | 3.799.742 | 3.607.121 | 1,73 |
| Brasilien | | | | | |
| Azul Sa /Pfd | 102.000 | BRL | 1.257.613 | 1.478.858 | 0,71 |
| B3 Sa - Brasil Bolsa Balcao | 175.800 | BRL | 2.009.034 | 1.879.278 | 0,90 |
| Banco Bradesco /Sadr | 240.285 | USD | 2.762.761 | 2.150.551 | 1,03 |
| Banco Btg Pactual Sa /Unit | 27.700 | BRL | 515.147 | 524.617 | 0,25 |
| Equatorial Energia | 181.100 | BRL | 913.532 | 1.026.761 | 0,49 |
| Estacio Participacoes Sa | 187.400 | BRL | 1.677.328 | 2.214.471 | 1,06 |
| Irb Brasil Resseguros | 82.000 | BRL | 783.455 | 794.562 | 0,38 |
| Itau Holding /Pref | 170.000 | BRL | 1.414.605 | 1.569.024 | 0,75 |
| Natura Co Hldg Rg | 69.900 | BRL | 671.014 | 672.447 | 0,32 |
| Petroleo Brasileiro /Prf. Shs | 423.200 | BRL | 2.901.688 | 3.177.398 | 1,52 |
| Rumo Sa | 276.000 | BRL | 1.589.299 | 1.792.076 | 0,85 |
| Suzano Papel e Celulose Sa | 180.000 | BRL | 1.618.280 | 1.776.850 | 0,85 |
| Telecom Sao Paulo / Pfd | 65.500 | BRL | 883.789 | 944.770 | 0,45 |
| Vale /Sadr | 105.789 | USD | 1.956.951 | 1.395.357 | 0,67 |
| | | | 20.954.496 | 21.397.020 | 10,23 |
| Kaimaninseln | | | | | |
| Airtac International Group | 56.000 | TWD | 801.635 | 872.411 | 0,42 |
| Alibaba Group Holding Ltd /Adr | 53.100 | USD | 9.895.834 | 11.305.521 | 5,41 |
| Anta Sports Products Ltd | 116.000 | HKD | 1.112.030 | 1.039.095 | 0,50 |
| Baidu Inc -A-/Adr | 7.700 | USD | 905.647 | 972.433 | 0,46 |
| Bizlink Holding Inc | 69.000 | TWD | 512.487 | 519.609 | 0,25 |
| Cstone Pharmaceuticals | 175.500 | HKD | 252.719 | 232.149 | 0,11 |
| Hansoh Co Ltd | 294.000 | HKD | 981.281 | 977.913 | 0,47 |
| Jd. Com Inc /Adr | 44.500 | USD | 1.482.789 | 1.575.300 | 0,75 |
| Li Ning Company Ltd | 130.500 | HKD | 446.054 | 391.336 | 0,19 |
| Longfor Ppt | 296.500 | HKD | 1.241.432 | 1.389.858 | 0,66 |
| Meituan Dianping | 199.800 | HKD | 2.467.172 | 2.614.705 | 1,25 |
| Momo Inc -A- /Sadr | 13.600 | USD | 519.030 | 462.944 | 0,22 |
| Netease Inc /Adr | 4.500 | USD | 1.298.633 | 1.366.155 | 0,65 |
| New Oriental Educat. Tech /Adr | 19.700 | USD | 2.403.844 | 2.423.100 | 1,16 |
| Pinduoduo Inc /Adr | 13.000 | USD | 478.805 | 495.950 | 0,24 |
| Shenzhou Intl Group Ltd | 76.500 | HKD | 1.046.538 | 1.119.021 | 0,53 |
| Sunny Optical Technology | 63.800 | HKD | 971.165 | 1.105.314 | 0,53 |
| Tal Education Group /Adr | 12.900 | USD | 588.022 | 623.328 | 0,30 |
| Tencent Holdings Ltd | 229.300 | HKD | 11.337.709 | 11.060.699 | 5,29 |
| | | | 38.742.826 | 40.546.841 | 19,39 |
| China | | | | | |
| Bank of China Ltd -H- | 2.358.000 | HKD | 973.870 | 1.008.419 | 0,48 |
| Centre Testing -A- | 1.279.923 | CNY | 2.535.112 | 2.739.535 | 1,31 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---------------------------------|---------------------|----------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| China (Fortsetzung) | | | | | |
| China Construction Bank Corp | 4.086.000 | HKD | 3.328.077 | 3.531.558 | 1,69 |
| China Life Insurance Co Ltd -H- | 601.000 | HKD | 1.608.309 | 1.671.034 | 0,80 |
| China Merchants Bank /-H- | 123.000 | HKD | 594.388 | 632.646 | 0,30 |
| China Oilfield Services -H- | 558.000 | HKD | 791.249 | 875.706 | 0,42 |
| China Paci Insu (Group) Ltd -H- | 199.600 | HKD | 748.333 | 786.959 | 0,38 |
| China Tower Corp -H- | 4.656.000 | HKD | 988.171 | 1.028.476 | 0,49 |
| Hz Tiger | 125.000 | CNY | 1.097.024 | 1.133.179 | 0,54 |
| Ind & Com Boc -H- | 2.550.000 | HKD | 1.885.915 | 1.964.918 | 0,94 |
| Kweichow Moutai Co Ltd -A- | 11.186 | CNY | 1.109.128 | 1.899.656 | 0,91 |
| Midea Group Co Ltd -A- | 181.080 | CNY | 1.159.259 | 1.514.195 | 0,72 |
| Ping An Insur. (Grp) Co -H- | 330.500 | HKD | 3.360.913 | 3.909.165 | 1,87 |
| Sh Bairun | 256.100 | CNY | 946.465 | 965.795 | 0,46 |
| Shanghai M&G Stationery -A- | 70.300 | CNY | 497.757 | 491.877 | 0,24 |
| Sz Mindray | 18.700 | CNY | 484.413 | 488.303 | 0,23 |
| Yantai -A- | 173.850 | CNY | 820.123 | 922.406 | 0,44 |
| Yunnan Baiyao Group Co Ltd -A- | 74.000 | CNY | 947.636 | 950.014 | 0,46 |
| | | | 23.876.142 | 26.513.841 | 12,68 |
| Kolumbien | | | | | |
| Bancolombia Sa / Adr | 13.000 | USD | 664.663 | 711.750 | 0,34 |
| | | | 664.663 | 711.750 | 0,34 |
| Hongkong | | | | | |
| China Overseas Land+Investment | 470.000 | HKD | 1.618.710 | 1.831.933 | 0,88 |
| China Unico (Hk) | 834.000 | HKD | 783.649 | 786.167 | 0,38 |
| Cnooc Ltd | 1.605.000 | HKD | 2.448.990 | 2.671.364 | 1,28 |
| Cspc Pharmaceut — Shs | 846.000 | HKD | 2.333.107 | 2.018.687 | 0,96 |
| | | | 7.184.456 | 7.308.151 | 3,50 |
| Ungarn | | | | | |
| Otp Bank Ltd | 48.900 | HUF | 2.288.676 | 2.555.123 | 1,22 |
| | | | 2.288.676 | 2.555.123 | 1,22 |
| Indien | | | | | |
| Axis Bank Ltd | 133.900 | INR | 1.374.580 | 1.431.106 | 0,68 |
| Bharti Airtel Ltd /Demat | 85.000 | INR | 531.424 | 549.588 | 0,26 |
| Hdfc Bank Ltd | 89.000 | INR | 1.582.614 | 1.591.277 | 0,76 |
| Housing Devt Fin Corp | 98.020 | INR | 1.994.409 | 3.344.853 | 1,60 |
| Icici Bank Ltd /Dubai | 248.943 | INR | 1.729.011 | 1.884.766 | 0,90 |
| Indraprastha Gas Ltd | 405.700 | INR | 2.368.323 | 2.457.552 | 1,18 |
| Infosys | 49.184 | INR | 486.460 | 507.631 | 0,24 |
| Reliance Indus. /Demat | 273.100 | INR | 5.654.349 | 5.864.148 | 2,80 |
| Shree Cements Ltd | 3.700 | INR | 1.043.922 | 1.061.353 | 0,51 |
| Shriram Transport Finance | 88.900 | INR | 1.396.888 | 1.452.943 | 0,70 |
| State Bank Of India | 88.133 | INR | 399.896 | 414.326 | 0,20 |
| | | | 18.561.876 | 20.559.543 | 9,83 |
| Indonesien | | | | | |
| Pt Bank Central Asia Tbk | 308.100 | IDR | 432.229 | 742.915 | 0,35 |
| Pt Telekom Indon Persero Pt | 4.643.200 | IDR | 1.319.299 | 1.329.793 | 0,64 |
| | | | 1.751.528 | 2.072.708 | 0,99 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|----------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| Mexiko | | | | | |
| America Movil Sab /Adr -L- | 32.770 | USD | 508.738 | 526.614 | 0,25 |
| Fomento Economico Mexicano /Adr | 7.020 | USD | 386.539 | 663.811 | 0,32 |
| Gruma Sa De Cv B | 42.005 | MXN | 444.223 | 432.758 | 0,21 |
| Grupo Aeroport. Centro Norte -B- | 210.000 | MXN | 1.550.211 | 1.568.257 | 0,75 |
| Grupo Fin. Banorte Sab De Cv O | 102.364 | MXN | 501.963 | 566.850 | 0,27 |
| Grupo Mexico Sab De Cv /-B- | 153.500 | MXN | 426.289 | 420.910 | 0,20 |
| Wal-Mart De Mexico Sab Decv | 320.000 | MXN | 910.108 | 916.391 | 0,44 |
| | | | 4.728.071 | 5.095.591 | 2,44 |
| Philippinen | | | | | |
| Ayala Land Inc. | 2.588.500 | PHP | 1.412.722 | 2.323.971 | 1,11 |
| | | | 1.412.722 | 2.323.971 | 1,11 |
| Polen | | | | | |
| Bk Polska Kasa Opieki Pekao | 24.093 | PLN | 643.900 | 637.325 | 0,30 |
| | | | 643.900 | 637.325 | 0,30 |
| Russland | | | | | |
| Alrosa Cjsc Shs | 814.530 | USD | 1.027.041 | 1.106.997 | 0,53 |
| Mmc Norilsk Nickel Pjsc /Adr | 20.919 | USD | 609.356 | 638.657 | 0,31 |
| Novatek Pjsc /Sgdr | 14.900 | USD | 3.090.807 | 3.018.740 | 1,44 |
| Oil Company Lukoil Pjsc /Sadr | 22.128 | USD | 1.545.789 | 2.190.008 | 1,05 |
| Sberbank | 151.500 | USD | 569.605 | 622.065 | 0,30 |
| Sberbank | 668.812 | RUB | 2.447.170 | 2.742.945 | 1,31 |
| | | | 9.289.768 | 10.319.412 | 4,94 |
| Südafrika | | | | | |
| Absa Group Limited | 91.000 | ZAR | 1.009.754 | 968.793 | 0,46 |
| Anglogold Ashanti Ltd | 78.700 | ZAR | 1.557.732 | 1.776.690 | 0,85 |
| Bid Corporation Limited | 26.256 | ZAR | 596.799 | 622.248 | 0,30 |
| Capitec Bank Holdings Limited | 12.400 | ZAR | 1.241.345 | 1.282.035 | 0,61 |
| Impala Platinum Holdings Ltd | 88.821 | ZAR | 704.270 | 919.218 | 0,44 |
| Naspers Ltd N | 16.079 | ZAR | 2.444.869 | 2.632.212 | 1,26 |
| | | | 7.554.769 | 8.201.196 | 3,92 |
| Südkorea | | | | | |
| Hyundai Fire & Marine Ins Co | 65.400 | KRW | 1.554.259 | 1.524.588 | 0,73 |
| Hyundai Motor Co Ltd | 4.400 | KRW | 473.112 | 458.623 | 0,22 |
| Kb Financial Group Inc | 57.200 | KRW | 2.191.021 | 2.357.627 | 1,13 |
| Lg Chemical Ltd | 3.312 | KRW | 1.106.973 | 909.599 | 0,44 |
| Lg Innotek Co Ltd | 4.566 | KRW | 505.967 | 552.943 | 0,26 |
| Posco | 10.164 | KRW | 1.981.438 | 2.079.275 | 0,99 |
| S-Oil Corp | 6.850 | KRW | 562.034 | 564.676 | 0,27 |
| Samsung Electr. /Pfd N-Vot. | 252.580 | KRW | 5.558.561 | 9.919.069 | 4,74 |
| Samsung Sdi Co Ltd | 2.612 | KRW | 539.357 | 533.214 | 0,26 |
| Shinhan Financial Group | 16.000 | KRW | 598.211 | 599.964 | 0,29 |
| Sk Hynix Inc | 60.106 | KRW | 4.410.079 | 4.892.418 | 2,34 |
| | | | 19.481.012 | 24.391.996 | 11,67 |
| Taiwan | | | | | |
| E Sun Financial Holding Ltd | 1.543.000 | TWD | 1.391.343 | 1.437.645 | 0,69 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|----------|--------------------|--------------------|----------------------------|
| Taiwan (Fortsetzung) | | | | | |
| Hiwin Technologies | 153.000 | TWD | 1.293.544 | 1.435.751 | 0,68 |
| Hon Hai Precision Ind. Co Ltd | 690.000 | TWD | 2.077.695 | 2.092.263 | 1,00 |
| Largan Precision Co Ltd | 11.000 | TWD | 1.623.523 | 1.836.725 | 0,88 |
| Media Tek Incorporation | 55.000 | TWD | 755.004 | 814.588 | 0,39 |
| Realtek Semiconductor Corp | 162.000 | TWD | 1.233.153 | 1.271.348 | 0,61 |
| Taiwan Semiconductor Manufact. | 975.242 | TWD | 6.696.298 | 10.780.076 | 5,15 |
| Unimicron Technology Corp | 638.000 | TWD | 1.018.342 | 894.852 | 0,43 |
| | | | 16.088.902 | 20.563.248 | 9,83 |
| Thailand | | | | | |
| C.P. All — Shs Foreign Regist | 520.000 | THB | 1.330.606 | 1.257.167 | 0,60 |
| Kasikornbank Plc /For Reg | 121.600 | THB | 593.820 | 614.416 | 0,29 |
| Thai Beverage Pcl | 2.840.300 | SGD | 1.880.666 | 1.878.198 | 0,90 |
| | | | 3.805.092 | 3.749.781 | 1,79 |
| Niederlande | | | | | |
| Yandex Nv -A- | 38.900 | USD | 1.560.828 | 1.689.816 | 0,81 |
| | | | 1.560.828 | 1.689.816 | 0,81 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Yum China Holdings Inc | 10.732 | USD | 284.573 | 516.531 | 0,25 |
| | | | 284.573 | 516.531 | 0,25 |
| Summe - Anteile | | | 182.674.042 | 202.760.965 | 96,97 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 182.674.042 | 202.760.965 | 96,97 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 182.674.042 | 202.760.965 | 96,97 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|--|--------------|
| Kaimaninseln | 19,39 | Banken und Finanzinstitute | 14,80 |
| China | 12,68 | Elektronische Halbleiter | 14,62 |
| Südkorea | 11,67 | Beteiligungs- und Finanzgesellschaften | 11,50 |
| Brasilien | 10,23 | Mineralöl | 7,12 |
| Indien | 9,83 | Chemikalien | 5,54 |
| Taiwan | 9,83 | Sonstige Dienstleistungen | 5,41 |
| Russland | 4,94 | Versicherungen | 4,15 |
| Südafrika | 3,92 | Internet-Software | 3,63 |
| Hongkong | 3,50 | Nachrichtenübermittlung | 2,73 |
| Mexiko | 2,44 | Pharmazeutika und Kosmetika | 2,66 |
| Thailand | 1,79 | Immobilienunternehmen | 2,65 |
| Bermuda | 1,73 | Ausbildung im Gesundheitswesen und | |
| Ungarn | 1,22 | Sozialdienste | 2,52 |
| Philippinen | 1,11 | Transport | 2,31 |
| Indonesien | 0,99 | Tabak und Spirituosen | 2,13 |
| Niederlande | 0,81 | Einzelhandel | 1,98 |
| Kolumbien | 0,34 | Bergbau und Schwerindustrie | 1,86 |
| Polen | 0,30 | Elektronik und elektrische Geräte | 1,54 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 0,25 | Grafik, Verlagswesen | 1,50 |
| | 96,97 | Fotografie und Optik | 1,41 |
| | | Edelmetalle | 1,29 |
| | | Mechanik und Maschinenbau | 1,10 |
| | | Textilien | 1,03 |
| | | Papier und Holz | 0,85 |
| | | Bau und Baustoffe | 0,51 |
| | | Nahrungs- und Genussmittel | 0,51 |
| | | Öffentliche Versorgungsbetriebe | 0,49 |
| | | Nichteisenmetalle | 0,31 |
| | | Freizeit | 0,25 |
| | | Konsumgüter | 0,24 |
| | | Automobilindustrie | 0,22 |
| | | Biotechnologie | 0,11 |
| | | | 96,97 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|------------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anteile | | | | | |
| Argentinien | | | | | |
| Irsa Prop /Sadr | 26.640 | USD | 1.055.186 | 420.113 | 0,53 |
| | | | 1.055.186 | 420.113 | 0,53 |
| Bermuda | | | | | |
| Pacific Basin Shipping Ltd | 13.960.000 | HKD | 1.965.182 | 2.940.236 | 3,72 |
| Wilson Sons Ltd Cert Dep Bras | 166.672 | BRL | 2.132.216 | 1.857.165 | 2,35 |
| | | | 4.097.398 | 4.797.401 | 6,07 |
| Brasilien | | | | | |
| Arezzo Industria E Comercio | 79.098 | BRL | 1.037.560 | 1.259.367 | 1,59 |
| Bk Brasil | 242.011 | BRL | 1.250.528 | 1.070.468 | 1,35 |
| Localiza Renta A Car | 112.897 | BRL | 510.461 | 1.331.555 | 1,68 |
| Totvs Sa | 103.179 | BRL | 1.411.904 | 1.656.892 | 2,10 |
| | | | 4.210.453 | 5.318.282 | 6,72 |
| Kaimaninseln | | | | | |
| 51 Jobs Inc /Sadr | 24.300 | USD | 1.695.851 | 2.092.230 | 2,64 |
| Afya Ltd | 37.000 | USD | 992.384 | 993.450 | 1,26 |
| Baozun Inc /Sadr | 31.500 | USD | 1.468.564 | 1.049.580 | 1,33 |
| Kingdee Int Software Gr. Co Ltd | 2.060.000 | HKD | 1.594.368 | 2.060.903 | 2,61 |
| Xiabuxiabu | 810.500 | HKD | 1.209.366 | 1.061.711 | 1,34 |
| Zhongsheng Grp | 560.500 | HKD | 1.186.923 | 2.296.250 | 2,90 |
| | | | 8.147.456 | 9.554.124 | 12,08 |
| China | | | | | |
| Venustech Group Inc | 88.100 | CNY | 411.833 | 427.472 | 0,54 |
| | | | 411.833 | 427.472 | 0,54 |
| Zypern | | | | | |
| Headhunter Group Plc Sadr | 50.000 | USD | 832.200 | 1.051.500 | 1,33 |
| | | | 832.200 | 1.051.500 | 1,33 |
| Ägypten | | | | | |
| Edita Food Industries S.A.E. | 677.280 | EGP | 1.012.849 | 633.761 | 0,80 |
| Juhayna Food Industries | 2.143.416 | EGP | 2.933.529 | 1.149.930 | 1,46 |
| | | | 3.946.378 | 1.783.691 | 2,26 |
| Großbritannien | | | | | |
| Asa International Group Plc | 297.351 | GBP | 1.293.499 | 1.015.251 | 1,28 |
| | | | 1.293.499 | 1.015.251 | 1,28 |
| Hongkong | | | | | |
| Far East Horizon | 1.154.000 | HKD | 1.197.379 | 1.081.886 | 1,37 |
| | | | 1.197.379 | 1.081.886 | 1,37 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|-------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| Indien | | | | | |
| Biocon Ltd | 346.000 | INR | 1.242.723 | 1.429.552 | 1,81 |
| Container | 209.106 | INR | 1.009.358 | 1.695.202 | 2,14 |
| Cyient | 55.296 | INR | 568.907 | 318.089 | 0,40 |
| Kansai Nerolac Paints Ltd | 172.188 | INR | 433.638 | 1.243.749 | 1,57 |
| Max India Limited /Demat | 76.000 | INR | 583.343 | 574.176 | 0,73 |
| Mphasis Ltd /Demat. | 197.798 | INR | 1.924.571 | 2.519.257 | 3,19 |
| Piramal Enter | 88.859 | INR | 1.308.222 | 1.897.495 | 2,40 |
| Prestige Estates Projects Ltd | 286.000 | INR | 1.067.056 | 1.355.160 | 1,71 |
| Ramco Cements/Ds | 34.000 | INR | 149.494 | 360.359 | 0,46 |
| Syngene International Ltd | 386.466 | INR | 1.722.766 | 1.740.941 | 2,20 |
| Ujjiv Rg 144a Reg S | 721.000 | INR | 598.533 | 547.644 | 0,69 |
| | | | 10.608.611 | 13.681.624 | 17,30 |
| Indonesien | | | | | |
| Pt Ace Hardware Indonesia Tbk | 20.981.600 | IDR | 1.117.140 | 2.262.851 | 2,86 |
| Pt Akr Corporindo Tbk | 3.396.900 | IDR | 1.385.469 | 967.957 | 1,22 |
| Pt Bank Ocbc Nisp Tbk | 11.629.300 | IDR | 553.571 | 708.902 | 0,90 |
| | | | 3.056.180 | 3.939.710 | 4,98 |
| Malaysia | | | | | |
| Ghl Systems Bhd | 2.375.000 | MYR | 848.222 | 794.956 | 1,01 |
| | | | 848.222 | 794.956 | 1,01 |
| Mexiko | | | | | |
| Grupo Aeroportuario -B- Sadr | 26.108 | USD | 493.294 | 1.557.081 | 1,97 |
| | | | 493.294 | 1.557.081 | 1,97 |
| Nigeria | | | | | |
| Guaranty Trust Bank | 8.459.831 | NGN | 966.196 | 673.935 | 0,85 |
| Guinness Nigeria | 2.995.475 | NGN | 3.385.529 | 247.269 | 0,31 |
| | | | 4.351.725 | 921.204 | 1,16 |
| Pakistan | | | | | |
| Habib Bank Ltd | 765.800 | PKR | 716.605 | 788.813 | 1,00 |
| Maple Leaf Cement | 3.785.099 | PKR | 1.359.593 | 571.994 | 0,72 |
| | | | 2.076.198 | 1.360.807 | 1,72 |
| Peru | | | | | |
| Grana Y Montero /Sadr | 418.523 | USD | 3.626.017 | 1.046.308 | 1,32 |
| | | | 3.626.017 | 1.046.308 | 1,32 |
| Philippinen | | | | | |
| Pilipinas | 1.139.720 | PHP | 1.606.591 | 737.638 | 0,93 |
| | | | 1.606.591 | 737.638 | 0,93 |
| Polen | | | | | |
| Dino Polska S.A. | 51.069 | PLN | 765.499 | 1.936.600 | 2,45 |
| | | | 765.499 | 1.936.600 | 2,45 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| Russland | | | | | |
| Sinergia Oao | 152.333 | USD | 3.570.848 | 1.814.459 | 2,29 |
| | | | 3.570.848 | 1.814.459 | 2,29 |
| Singapur | | | | | |
| Delfi Shs | 1.061.500 | SGD | 1.839.131 | 788.691 | 1,00 |
| Yanlord Land Group Ltd | 2.462.000 | SGD | 2.813.073 | 2.213.403 | 2,80 |
| | | | 4.652.204 | 3.002.094 | 3,80 |
| Südafrika | | | | | |
| Clicks Grp | 53.200 | ZAR | 316.898 | 980.930 | 1,24 |
| | | | 316.898 | 980.930 | 1,24 |
| Südkorea | | | | | |
| Cafe24 Corp | 10.000 | KRW | 942.735 | 442.880 | 0,56 |
| Dentium Co.Ltd. | 30.300 | KRW | 1.803.943 | 1.410.071 | 1,78 |
| Douzone Bizon Rg | 16.044 | KRW | 794.479 | 1.124.123 | 1,42 |
| Koh Young Technology Inc | 17.078 | KRW | 1.392.479 | 1.558.496 | 1,97 |
| Korea Kolmar Tentative | 10.000 | KRW | 758.081 | 408.712 | 0,52 |
| | | | 5.691.717 | 4.944.282 | 6,25 |
| Taiwan | | | | | |
| Aspeed Technology Inc | 15.000 | TWD | 298.949 | 480.387 | 0,61 |
| Chroma Ate Inc | 473.000 | TWD | 2.401.855 | 2.290.396 | 2,89 |
| Globalwafers Co Ltd | 112.000 | TWD | 983.248 | 1.430.642 | 1,81 |
| Poya Co Ltd | 189.310 | TWD | 2.113.663 | 2.664.726 | 3,37 |
| | | | 5.797.715 | 6.866.151 | 8,68 |
| Thailand | | | | | |
| Bec World Public Co /Foreign | 3.776.800 | THB | 3.013.775 | 745.638 | 0,94 |
| | | | 3.013.775 | 745.638 | 0,94 |
| Niederlande | | | | | |
| Asm International NV | 26.040 | EUR | 1.178.175 | 2.938.320 | 3,72 |
| | | | 1.178.175 | 2.938.320 | 3,72 |
| Türkei | | | | | |
| Cimsa Cimento Sanayi Ve Ticar. | 753.755 | TRY | 2.681.446 | 1.153.671 | 1,46 |
| Logo Yazilim Sanayi Ve Ticaret | 156.615 | TRY | 1.639.464 | 1.569.966 | 1,98 |
| Sok Marketler Ticaret A.S. | 248.918 | TRY | 438.096 | 447.972 | 0,57 |
| | | | 4.759.006 | 3.171.609 | 4,01 |
| Vietnam | | | | | |
| Fpt Corp | 625.270 | VND | 1.536.921 | 1.573.140 | 1,99 |
| Mobile World Investment Corp | 44.000 | VND | 254.098 | 216.465 | 0,27 |
| | | | 1.791.019 | 1.789.605 | 2,26 |
| Summe - Anteile | | | 83.395.476 | 77.678.736 | 98,21 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 83.395.476 | 77.678.736 | 98,21 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Währung Nennwert | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|------------------------------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere | | | | |
| Bezugsrechte | | | | |
| Indien | | | | |
| Piramal Enterpr Dm2 Rapp 2019 | 11.775 INR | - | 36.725 | 0,05 |
| | | - | 36.725 | 0,05 |
| Summe Bezugsrechte | | - | 36.725 | 0,05 |
| Summe - sonstige übertragbare Wertpapiere | | - | 36.725 | 0,05 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | 83.395.476 | 77.715.461 | 98,26 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Global Emerging Markets Small Cap

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|--|--------------|
| Indien | 17,35 | Internet-Software | 14,18 |
| Kaimaninseln | 12,08 | Transport | 10,18 |
| Taiwan | 8,68 | Pharmazeutika und Kosmetika | 9,49 |
| Brasilien | 6,72 | Einzelhandel | 8,57 |
| Südkorea | 6,25 | Nahrungs- und Genussmittel | 7,06 |
| Bermuda | 6,07 | Beteiligungs- und Finanzgesellschaften | 5,81 |
| Indonesien | 4,98 | Bau und Baustoffe | 5,67 |
| Türkei | 4,01 | Automobilindustrie | 4,59 |
| Singapur | 3,80 | Sonstige Dienstleistungen | 3,97 |
| Niederlande | 3,72 | Elektronische Halbleiter | 3,72 |
| Polen | 2,45 | Elektronik und elektrische Geräte | 3,50 |
| Russland | 2,29 | Immobilienunternehmen | 2,80 |
| Ägypten | 2,26 | Chemikalien | 2,80 |
| Vietnam | 2,26 | Banken und Finanzinstitute | 2,54 |
| Mexiko | 1,97 | Sonstiges | 2,29 |
| Pakistan | 1,72 | Mechanik und Maschinenbau | 1,97 |
| Hongkong | 1,37 | Öffentliche Versorgungsbetriebe | 1,81 |
| Zypern | 1,33 | Konsumgüter | 1,59 |
| Peru | 1,32 | Freizeit | 1,34 |
| Großbritannien | 1,28 | Ausbildung im Gesundheitswesen und | |
| Südafrika | 1,24 | Sozialdienste | 1,26 |
| Nigeria | 1,16 | Grafik, Verlagswesen | 0,94 |
| Malaysia | 1,01 | Mineralöl | 0,93 |
| Thailand | 0,94 | Bürobedarf, Computer | 0,54 |
| Philippinen | 0,93 | Gewerbeimmobilien | 0,40 |
| China | 0,54 | Tabak und Spirituosen | 0,31 |
| Argentinien | 0,53 | | |
| | 98,26 | | 98,26 |

DANSKE INVEST SICAV

Global High Dividend

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|------------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anteile | | | | | |
| Australien | | | | | |
| Insurance Australia Group Ltd | 40.311 | AUD | 165.877 | 192.992 | 1,58 |
| | | | 165.877 | 192.992 | 1,58 |
| Kanada | | | | | |
| Toronto Dominion Bk | 6.793 | CAD | 268.875 | 339.516 | 2,78 |
| | | | 268.875 | 339.516 | 2,78 |
| Finnland | | | | | |
| Sampo Plc A | 9.359 | EUR | 390.680 | 364.159 | 2,99 |
| | | | 390.680 | 364.159 | 2,99 |
| Frankreich | | | | | |
| Axa | 10.100 | EUR | 222.255 | 252.046 | 2,06 |
| Michelin B /Nom. | 2.581 | EUR | 252.807 | 279.135 | 2,29 |
| Sanofi | 4.147 | EUR | 343.661 | 371.654 | 3,05 |
| | | | 818.723 | 902.835 | 7,40 |
| Deutschland | | | | | |
| Basf Namen-Akt | 4.196 | EUR | 333.587 | 282.601 | 2,32 |
| Siemens Ag /Nam. | 4.393 | EUR | 438.688 | 511.960 | 4,19 |
| | | | 772.275 | 794.561 | 6,51 |
| Großbritannien | | | | | |
| Direct Line | 70.662 | GBP | 342.431 | 261.056 | 2,14 |
| National Grid Plc | 31.862 | GBP | 371.397 | 354.443 | 2,91 |
| Royal Dutch Shell /-B- | 14.650 | GBP | 375.066 | 384.819 | 3,15 |
| | | | 1.088.894 | 1.000.318 | 8,20 |
| Spanien | | | | | |
| Iberdrola Sa | 47.963 | EUR | 280.361 | 441.547 | 3,62 |
| | | | 280.361 | 441.547 | 3,62 |
| Schweden | | | | | |
| Skandinav. Ensk. Banken A | 33.398 | SEK | 327.251 | 280.995 | 2,30 |
| Skf Ab B | 16.704 | SEK | 259.618 | 302.204 | 2,48 |
| Teliasonera Ab | 76.445 | SEK | 342.958 | 293.911 | 2,41 |
| | | | 929.827 | 877.110 | 7,19 |
| Schweiz | | | | | |
| Nestle Sa | 4.832 | CHF | 331.584 | 466.151 | 3,82 |
| Roche Holding Ag /Genussschein | 1.744 | CHF | 368.895 | 504.194 | 4,13 |
| Zurich Insurance Group /Nam. | 1.381 | CHF | 367.537 | 504.912 | 4,14 |
| | | | 1.068.016 | 1.475.257 | 12,09 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global High Dividend

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| Niederlande | | | | | |
| Unilever Nv. | 8.149 | EUR | 326.823 | 418.533 | 3,43 |
| | | | 326.823 | 418.533 | 3,43 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Chevron Corporation | 4.217 | USD | 352.492 | 450.814 | 3,69 |
| Cisco Systems Inc | 12.259 | USD | 327.466 | 520.387 | 4,27 |
| Cms Energy Corp. | 7.966 | USD | 258.383 | 444.735 | 3,64 |
| Coca-Cola Co | 9.937 | USD | 399.324 | 489.892 | 4,02 |
| Duke Energy | 4.365 | USD | 299.335 | 353.491 | 2,90 |
| Emerson Electric Co. | 5.884 | USD | 332.214 | 401.189 | 3,29 |
| Johnson & Johnson | 2.864 | USD | 268.317 | 371.188 | 3,04 |
| Mcdonald S Corp | 2.000 | USD | 193.420 | 351.280 | 2,88 |
| Merck | 6.986 | USD | 369.590 | 567.242 | 4,65 |
| Pfizer Inc | 12.781 | USD | 391.318 | 443.590 | 3,64 |
| Procter & Gamble Co | 3.900 | USD | 285.245 | 432.997 | 3,55 |
| Wells Fargo & Co | 9.756 | USD | 478.363 | 466.436 | 3,82 |
| | | | 3.955.467 | 5.293.241 | 43,39 |
| Summe - Anteile | | | 10.065.818 | 12.100.069 | 99,18 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 10.065.818 | 12.100.069 | 99,18 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 10.065.818 | 12.100.069 | 99,18 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global High Dividend

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|--|--------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 43,39 | Pharmazeutika und Kosmetika | 18,51 |
| Schweiz | 12,09 | Versicherungen | 12,91 |
| Großbritannien | 8,20 | Öffentliche Versorgungsbetriebe | 10,17 |
| Frankreich | 7,40 | Banken und Finanzinstitute | 8,90 |
| Schweden | 7,19 | Nahrungs- und Genussmittel | 7,84 |
| Deutschland | 6,51 | Elektronik und elektrische Geräte | 7,48 |
| Spanien | 3,62 | Konsumgüter | 6,98 |
| Niederlande | 3,43 | Mineralöl | 6,84 |
| Finnland | 2,99 | Bürobedarf, Computer | 4,27 |
| Kanada | 2,78 | Beteiligungs- und Finanzgesellschaften | 2,90 |
| Australien | 1,58 | Freizeit | 2,88 |
| | 99,18 | Mechanik und Maschinenbau | 2,48 |
| | | Nachrichtenübermittlung | 2,41 |
| | | Chemikalien | 2,32 |
| | | Reifen und Gummi | 2,29 |
| | | | 99,18 |

Die beigegefügtten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|------------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Australien | | | | | |
| Australia 1% 18-21.02.50 /Infl | 80.000 | AUD | 63.348 | 60.216 | 0,67 |
| Australia 1.25% 12-21.02.22 /Infl | 80.000 | AUD | 62.409 | 59.843 | 0,67 |
| Australia 1.25% 21.08.40 /Infl | 70.000 | AUD | 50.920 | 56.424 | 0,63 |
| | | | 176.677 | 176.483 | 1,97 |
| Kanada | | | | | |
| Canada 1.25% 13-01.12.47 /Infl | 20.000 | CAD | 19.308 | 18.767 | 0,21 |
| Canada 2% 07-01.12.41 /Infl | 90.000 | CAD | 96.254 | 101.055 | 1,13 |
| Canada 4% 99-01.12.31 /Infl* | 20.000 | CAD | 28.638 | 29.342 | 0,33 |
| Canada 4.25% 95-01.12.26 /Infl | 30.000 | CAD | 39.096 | 40.604 | 0,45 |
| | | | 183.296 | 189.768 | 2,12 |
| Frankreich | | | | | |
| France 0.1% 16-25.07.47 /Infl | 20.000 | EUR | 25.086 | 24.989 | 0,28 |
| France 0.1% 17-25.07.36 /Infl | 50.000 | EUR | 60.792 | 59.034 | 0,66 |
| France 0.1% 19-01.03.29 /Infl | 270.000 | EUR | 312.819 | 300.438 | 3,35 |
| | | | 398.697 | 384.461 | 4,29 |
| Großbritannien | | | | | |
| Great Brit. 1.875% 07-22.11.22 | 30.000 | GBP | 55.451 | 56.233 | 0,63 |
| Great Britain 1.125% 07-37-3mo- | 10.000 | GBP | 27.801 | 28.725 | 0,32 |
| UK 0.125% 11-22.03.29 /Infl | 25.000 | GBP | 42.504 | 45.260 | 0,51 |
| UK 0.125% 12-22.03.24 /Infl | 240.000 | GBP | 359.002 | 374.846 | 4,18 |
| UK 0.125% 13-22.03.68 /Infl | 50.000 | GBP | 146.427 | 162.395 | 1,81 |
| UK 0.125% 18-10.08.41 /Infl | 20.000 | GBP | 36.502 | 37.877 | 0,42 |
| UK 0.375% 11-22.03.62 /Infl | 150.000 | GBP | 434.620 | 490.151 | 5,47 |
| UK 0.5% 09-22.03.50 /Infl | 120.000 | GBP | 317.239 | 366.906 | 4,09 |
| UK 0.625% 09-22.11.42 /Ukrpi | 55.000 | GBP | 135.755 | 153.544 | 1,71 |
| UK 0.625% 10-22.03.40 /Infl | 110.000 | GBP | 257.558 | 285.457 | 3,19 |
| UK 1.25% 08-22.11.32 /Infl | 20.000 | GBP | 46.074 | 48.234 | 0,54 |
| UK 2% 02-26.01.35 /Infl | 120.000 | GBP | 350.133 | 404.443 | 4,51 |
| UK Tsy 0.125% 18-10.08.28 /Infl | 100.000 | GBP | 143.324 | 152.073 | 1,70 |
| | | | 2.352.390 | 2.606.144 | 29,08 |
| Italien | | | | | |
| Btps 1.3% 16-15.05.28 /Infl | 120.000 | EUR | 125.324 | 134.833 | 1,50 |
| Italy 0.1% 16-15.05.22 /Infl | 40.000 | EUR | 39.531 | 42.810 | 0,48 |
| Italy 2.1% 10-15.09.21 /Infl | 80.000 | EUR | 93.683 | 95.513 | 1,07 |
| Italy 2.35% 14-15.09.24 Btp | 60.000 | EUR | 68.450 | 70.843 | 0,79 |
| Italy 2.55% 09-15.09.41 | 170.000 | EUR | 226.077 | 247.359 | 2,76 |
| Italy 2.6% 07-15.09.23 /Infl | 10.000 | EUR | 12.294 | 13.317 | 0,15 |
| | | | 565.359 | 604.675 | 6,75 |
| Japan | | | | | |
| Japan 0.1% 13-10.09.23 /Infl | 30.000.000 | JPY | 250.230 | 262.400 | 2,93 |
| Japan 0.1% 17-10.03.27 /Infl | 10.000.000 | JPY | 80.380 | 85.994 | 0,96 |

* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 6).

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|----------|--------------------|------------------|----------------------------|
| Japan (Fortsetzung) | | | | | |
| Japan 0.1% 18-10.03.28 /Infl | 10.000.000 | JPY | 81.641 | 85.438 | 0,95 |
| Japan 0.10% 10.03.29/Infl | 20.000.000 | JPY | 170.064 | 169.439 | 1,89 |
| | | | 582.315 | 603.271 | 6,73 |
| Neuseeland | | | | | |
| New Zealand 2% 12-20.09.25 /Cpi | 170.000 | NZD | 107.133 | 121.869 | 1,36 |
| | | | 107.133 | 121.869 | 1,36 |
| Spanien | | | | | |
| Spain 0.65% 17-30.11.27 /Infl | 160.000 | EUR | 171.248 | 186.868 | 2,09 |
| | | | 171.248 | 186.868 | 2,09 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Tsy 0.75% 18-15.07.28 /Infl | 550.000 | USD | 519.492 | 528.634 | 5,90 |
| USA 0.125% 12-15.01.22 /Infl | 40.000 | USD | 38.347 | 40.507 | 0,45 |
| USA 0.125% 14-15.07.24 /Infl | 980.000 | USD | 937.679 | 951.898 | 10,62 |
| USA 0.125% 16-15.07.26 /Infl | 410.000 | USD | 343.378 | 393.484 | 4,39 |
| USA 0.375% 13-15.07.23 /Infl | 780.000 | USD | 726.479 | 779.154 | 8,70 |
| USA 0.5% 18-15.01.28 /Infl | 230.000 | USD | 209.663 | 219.366 | 2,45 |
| USA 1% 16-15.02.46 /Infl | 330.000 | USD | 308.073 | 352.290 | 3,93 |
| USA 1% 18-15.02.48 /Infl | 130.000 | USD | 116.961 | 134.161 | 1,50 |
| USA 2.125% 10-15.02.40 /Infl | 220.000 | USD | 276.762 | 305.810 | 3,41 |
| USA 2.375% 07-15.01.27 Tbo | 260.000 | USD | 322.342 | 341.164 | 3,81 |
| | | | 3.799.176 | 4.046.468 | 45,16 |
| Summe - Anleihen | | | 8.336.291 | 8.920.007 | 99,55 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 8.336.291 | 8.920.007 | 99,55 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 8.336.291 | 8.920.007 | 99,55 |

Die beige fügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|---------------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 45,16 | <u>Länder, Provinzen und Kommunen</u> | 99,55 |
| Großbritannien | 29,08 | | 99,55 |
| Italien | 6,75 | | |
| Japan | 6,73 | | |
| Frankreich | 4,29 | | |
| Kanada | 2,12 | | |
| Spanien | 2,09 | | |
| Australien | 1,97 | | |
| <u>Neuseeland</u> | <u>1,36</u> | | |
| | 99,55 | | |

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|------------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Australien | | | | | |
| Australia 1% 18-21.02.50 /Infl | 720.000 | AUD | 570.132 | 541.947 | 0,73 |
| Australia 1.25% 12-21.02.22 /Infl | 300.000 | AUD | 227.998 | 224.413 | 0,30 |
| Australia 3% 09-20.09.25 /Infl | 500.000 | AUD | 484.379 | 460.000 | 0,62 |
| Australia 4% 96-20.08.20 /Infl | 600.000 | AUD | 694.001 | 673.262 | 0,90 |
| | | | 1.976.510 | 1.899.622 | 2,55 |
| Kanada | | | | | |
| Canada 4% 99-01.12.31 /Infl | 20.000 | CAD | 28.638 | 29.342 | 0,04 |
| Canada 4.25% 91-01.12.21 /Infl | 340.000 | CAD | 405.074 | 411.992 | 0,55 |
| Canada 4.25% 95-01.12.26 /Infl | 230.000 | CAD | 293.127 | 311.299 | 0,42 |
| | | | 726.839 | 752.633 | 1,01 |
| Frankreich | | | | | |
| France 0.1% 16-01.03.28 /Infl | 390.000 | EUR | 449.775 | 441.874 | 0,59 |
| France 1.85% 25.07.27 Oat /Infl | 690.000 | EUR | 981.684 | 955.867 | 1,29 |
| France Oat 2.1% 25.07.23 /Infl | 90.000 | EUR | 119.888 | 115.209 | 0,15 |
| | | | 1.551.347 | 1.512.950 | 2,03 |
| Großbritannien | | | | | |
| Great Brit. 1.875% 07-22.11.22 | 1.040.000 | GBP | 1.894.459 | 1.949.402 | 2,62 |
| UK 0.125% 11-22.03.29 /Infl | 650.000 | GBP | 1.131.967 | 1.176.777 | 1,58 |
| UK 0.125% 12-22.03.24 /Infl | 1.290.000 | GBP | 1.931.797 | 2.014.797 | 2,71 |
| Uk 0.125% 15-22.03.26 /Infl | 1.320.000 | GBP | 1.875.450 | 2.036.587 | 2,74 |
| UK Tsy 0.125% 18-10.08.28 /Infl | 490.000 | GBP | 693.245 | 745.156 | 1,00 |
| | | | 7.526.918 | 7.922.719 | 10,65 |
| Italien | | | | | |
| Btps 1.3% 16-15.05.28 /Infl | 1.180.000 | EUR | 1.227.176 | 1.325.862 | 1,78 |
| Italy 0.1% 16-15.05.22 /Infl | 440.000 | EUR | 449.758 | 470.910 | 0,63 |
| Italy 2.1% 10-15.09.21 /Infl | 940.000 | EUR | 1.098.989 | 1.122.273 | 1,51 |
| Italy 2.35% 14-15.09.24 Btp | 1.100.000 | EUR | 1.250.519 | 1.298.787 | 1,75 |
| Italy 2.55% 09-15.09.41 | 600.000 | EUR | 882.239 | 873.031 | 1,17 |
| Italy 2.6% 07-15.09.23 /Infl | 370.000 | EUR | 458.896 | 492.728 | 0,67 |
| | | | 5.367.577 | 5.583.591 | 7,51 |
| Japan | | | | | |
| Japan 0.1% 13-10.09.23 /Infl | 170.000.000 | JPY | 1.417.085 | 1.486.935 | 2,00 |
| Japan 0.1% 17-10.03.27 /Infl | 170.000.000 | JPY | 1.373.479 | 1.461.894 | 1,97 |
| Japan 0.1% 18-10.03.28 /Infl | 145.000.000 | JPY | 1.183.798 | 1.238.851 | 1,67 |
| Japan 0.10% 10.03.29/Infl | 170.000.000 | JPY | 1.445.547 | 1.440.231 | 1,93 |
| | | | 5.419.909 | 5.627.911 | 7,57 |
| Neuseeland | | | | | |
| New Zealand 2% 12-20.09.25 /Cpi | 400.000 | NZD | 262.890 | 286.592 | 0,39 |
| | | | 262.890 | 286.592 | 0,39 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|----------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| Spanien | | | | | |
| Spain 0.15% 17-30.11.23 /Infl | 310.000 | EUR | 328.698 | 334.850 | 0,45 |
| Spain 0.65% 17-30.11.27 /Infl | 850.000 | EUR | 920.279 | 992.733 | 1,33 |
| | | | 1.248.977 | 1.327.583 | 1,78 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Tsy 0.75% 18-15.07.28 /Infl | 3.070.000 | USD | 2.775.332 | 2.950.741 | 3,97 |
| USA 0.125% 12-15.01.22 /Infl | 2.250.000 | USD | 2.212.717 | 2.278.527 | 3,06 |
| USA 0.125% 12-15.07.22 /Infl | 3.240.000 | USD | 2.984.530 | 3.244.712 | 4,36 |
| USA 0.125% 14-15.07.24 /Infl | 9.500.000 | USD | 9.007.173 | 9.227.587 | 12,41 |
| USA 0.125% 16-15.04.21 /Infl | 2.650.000 | USD | 2.515.034 | 2.558.946 | 3,44 |
| USA 0.125% 16-15.07.26 /Infl | 8.670.000 | USD | 7.353.066 | 8.320.738 | 11,19 |
| USA 0.25% 15-15.01.25 /Infl | 4.090.000 | USD | 3.613.901 | 3.994.103 | 5,37 |
| USA 0.375% 13-15.07.23 /Infl | 5.890.000 | USD | 5.202.137 | 5.883.610 | 7,91 |
| USA 0.5% 18-15.01.28 /Infl | 4.270.000 | USD | 3.949.707 | 4.072.573 | 5,47 |
| USA 0.625% 14-15.01.24 /Infl | 3.130.000 | USD | 2.952.658 | 3.140.763 | 4,22 |
| USA 0.875% 19-15.01.29 /Infl | 3.200.000 | USD | 2.905.245 | 3.085.962 | 4,15 |
| | | | 45.471.500 | 48.758.262 | 65,55 |
| Summe - Anleihen | | | 69.552.467 | 73.671.863 | 99,04 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 69.552.467 | 73.671.863 | 99,04 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 69.552.467 | 73.671.863 | 99,04 |

Die beige fügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global Inflation Linked Bond Short Duration

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|---------------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 65,55 | <u>Länder, Provinzen und Kommunen</u> | 99,04 |
| Großbritannien | 10,65 | | 99,04 |
| Japan | 7,57 | | |
| Italien | 7,51 | | |
| Australien | 2,55 | | |
| Frankreich | 2,03 | | |
| Spanien | 1,78 | | |
| Kanada | 1,01 | | |
| <u>Neuseeland</u> | <u>0,39</u> | | |
| | 99,04 | | |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global StockPicking

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|------------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anteile | | | | | |
| Kanada | | | | | |
| Toronto Dominion Bk | 17.314 | CAD | 700.511 | 865.357 | 2,87 |
| | | | 700.511 | 865.357 | 2,87 |
| Kaimaninseln | | | | | |
| Dali Foods Group Co Ltd | 720.333 | HKD | 450.016 | 476.121 | 1,58 |
| | | | 450.016 | 476.121 | 1,58 |
| Dänemark | | | | | |
| Novo Nordisk A /S /-B- | 15.779 | DKK | 621.923 | 816.469 | 2,71 |
| Novozymes Shs -B- | 18.276 | DKK | 754.934 | 797.336 | 2,64 |
| | | | 1.376.857 | 1.613.805 | 5,35 |
| Frankreich | | | | | |
| Publicis Groupe Sa | 15.881 | EUR | 1.015.051 | 644.769 | 2,14 |
| | | | 1.015.051 | 644.769 | 2,14 |
| Deutschland | | | | | |
| Sap Ag | 5.834 | EUR | 406.809 | 701.947 | 2,32 |
| | | | 406.809 | 701.947 | 2,32 |
| Großbritannien | | | | | |
| Antofagasta Plc | 57.313 | GBP | 501.193 | 627.430 | 2,08 |
| Reckitt Benckiser Group Plc | 15.032 | GBP | 1.024.204 | 1.079.784 | 3,57 |
| Scottish & Southern Energy Plc | 40.763 | GBP | 484.905 | 694.013 | 2,30 |
| | | | 2.010.302 | 2.401.227 | 7,95 |
| Guernsey | | | | | |
| Burford Capital Limited | 32.607 | GBP | 543.630 | 274.998 | 0,91 |
| | | | 543.630 | 274.998 | 0,91 |
| Hongkong | | | | | |
| Aia Group | 89.100 | HKD | 489.635 | 834.910 | 2,76 |
| | | | 489.635 | 834.910 | 2,76 |
| Irland | | | | | |
| Crh Plc | 26.215 | GBP | 719.250 | 931.649 | 3,09 |
| | | | 719.250 | 931.649 | 3,09 |
| Japan | | | | | |
| East Japan Railway Co | 7.115 | JPY | 508.395 | 575.904 | 1,91 |
| Nintendo Co. Ltd | 1.875 | JPY | 532.961 | 676.930 | 2,24 |
| | | | 1.041.356 | 1.252.834 | 4,15 |
| Singapur | | | | | |
| Utd Overseas Bk /Local | 51.799 | SGD | 753.881 | 906.635 | 3,00 |
| | | | 753.881 | 906.635 | 3,00 |

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global StockPicking

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| Schweiz | | | | | |
| Nestle Sa | 11.047 | CHF | 676.424 | 1.065.723 | 3,53 |
| Roche Holding Ag /Genussschein | 3.622 | CHF | 767.210 | 1.047.128 | 3,47 |
| | | | 1.443.634 | 2.112.851 | 7,00 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Akamai Technologies Inc | 10.594 | USD | 550.748 | 811.536 | 2,69 |
| Alphabet Inc -A- | 1.122 | USD | 1.141.880 | 1.340.786 | 4,44 |
| Becton Dickinson & Co. | 1.713 | USD | 161.152 | 413.345 | 1,37 |
| Borg Warner Inc | 23.094 | USD | 854.057 | 894.014 | 2,96 |
| Cisco Systems Inc | 33.829 | USD | 678.041 | 1.436.020 | 4,76 |
| Coca-Cola Co | 18.634 | USD | 763.911 | 918.652 | 3,04 |
| Colgate-Palmolive Co. | 6.768 | USD | 392.811 | 415.280 | 1,38 |
| Conocophillips | 26.089 | USD | 1.123.667 | 1.503.532 | 4,98 |
| Electronic Arts | 6.011 | USD | 473.110 | 573.326 | 1,90 |
| Emerson Electric Co. | 13.739 | USD | 817.057 | 936.767 | 3,10 |
| First Republic Bank | 7.412 | USD | 545.679 | 775.976 | 2,57 |
| Johnson & Johnson | 8.985 | USD | 1.078.128 | 1.164.500 | 3,86 |
| Jpmorgan Chase & Co. | 9.146 | USD | 294.755 | 1.130.952 | 3,75 |
| Microsoft Corp | 12.700 | USD | 382.750 | 1.785.205 | 5,91 |
| Rockwell Automation | 3.339 | USD | 366.800 | 604.391 | 2,00 |
| Unitedhealth Group Inc | 4.206 | USD | 581.784 | 1.102.429 | 3,65 |
| Wells Fargo & Co | 13.071 | USD | 562.957 | 624.927 | 2,07 |
| Xylem Inc | 7.817 | USD | 559.278 | 549.024 | 1,82 |
| | | | 11.328.565 | 16.980.662 | 56,25 |
| Summe - Anteile | | | 22.279.497 | 29.997.765 | 99,37 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 22.279.497 | 29.997.765 | 99,37 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 22.279.497 | 29.997.765 | 99,37 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Global StockPicking

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|--|--------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 56,25 | Internet-Software | 17,26 |
| Großbritannien | 7,95 | Banken und Finanzinstitute | 14,26 |
| Schweiz | 7,00 | Pharmazeutika und Kosmetika | 11,41 |
| Dänemark | 5,35 | Nahrungs- und Genussmittel | 8,15 |
| Japan | 4,15 | Elektronik und elektrische Geräte | 5,10 |
| Irland | 3,09 | Mineralöl | 4,98 |
| Singapur | 3,00 | Konsumgüter | 4,95 |
| Kanada | 2,87 | Bürobedarf, Computer | 4,76 |
| Hongkong | 2,76 | Öffentliche Versorgungsbetriebe | 4,12 |
| Deutschland | 2,32 | Ausbildung im Gesundheitswesen und | |
| Frankreich | 2,14 | Sozialdienste | 3,65 |
| Kaimaninseln | 1,58 | Bau und Baustoffe | 3,09 |
| Guernsey | 0,91 | Automobilindustrie | 2,96 |
| | 99,37 | Versicherungen | 2,76 |
| | | Chemikalien | 2,64 |
| | | Elektronische Halbleiter | 2,24 |
| | | Grafik, Verlagswesen | 2,14 |
| | | Nichteisenmetalle | 2,08 |
| | | Transport | 1,91 |
| | | Beteiligungs- und Finanzgesellschaften | 0,91 |
| | | | 99,37 |

DANSKE INVEST SICAV

India

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anteile | | | | | |
| Indien | | | | | |
| Aa Abb Shs | 38.400 | INR | 610.024 | 689.455 | 1,04 |
| Aegis Logistics Ltd | 379.931 | INR | 968.731 | 1.021.625 | 1,54 |
| Asian Paints | 96.500 | INR | 1.749.048 | 2.424.308 | 3,65 |
| Axis Bank Ltd | 100.000 | INR | 1.038.038 | 1.068.787 | 1,61 |
| Bandhan Bank Ltd | 202.281 | INR | 1.200.099 | 1.413.165 | 2,13 |
| Bharti Infratel Ltd Shs | 186.741 | INR | 1.020.919 | 675.678 | 1,02 |
| Biocon Ltd | 287.000 | INR | 574.483 | 1.185.784 | 1,78 |
| Bosch Ltd | 6.825 | INR | 1.218.815 | 1.487.227 | 2,24 |
| Castrol India Ltd | 40.329 | INR | 112.435 | 73.484 | 0,11 |
| Container | 314.350 | INR | 1.988.969 | 2.548.406 | 3,84 |
| Cyient | 41.848 | INR | 426.397 | 240.730 | 0,36 |
| Godrej Agrovet Ltd | 138.314 | INR | 1.201.357 | 1.000.040 | 1,50 |
| Godrej Consumer Pr /Dematerial. | 176.846 | INR | 1.332.327 | 1.708.898 | 2,57 |
| Godrej Properties Ltd /Reit | 110.000 | INR | 1.114.330 | 1.519.131 | 2,29 |
| Gujarat Gas Ltd | 395.000 | INR | 578.409 | 1.308.705 | 1,97 |
| Hdfc Bank Ltd | 140.400 | INR | 1.116.854 | 2.510.284 | 3,78 |
| Hero Motocorp Ltd | 28.100 | INR | 1.273.844 | 970.143 | 1,46 |
| Hindustan Unilever Ltd | 126.239 | INR | 2.026.737 | 3.426.321 | 5,16 |
| Housing Devt Fin Corp | 187.500 | INR | 3.859.546 | 6.398.285 | 9,63 |
| Infosys | 367.968 | INR | 3.176.038 | 3.797.822 | 5,72 |
| Jyothy Laboratories Ltd | 548.452 | INR | 1.397.078 | 1.137.046 | 1,71 |
| Kansai Nerolac Paints Ltd | 30.606 | INR | 43.871 | 221.073 | 0,33 |
| Kotak Mahind | 153.177 | INR | 1.886.206 | 3.611.712 | 5,44 |
| Lemon Tree Hotels Ltd | 843.700 | INR | 639.139 | 757.413 | 1,14 |
| Maruti Suzuki India Ltd | 14.200 | INR | 1.544.778 | 1.470.023 | 2,21 |
| Mphasis Ltd /Demat. | 162.745 | INR | 1.495.559 | 2.072.804 | 3,12 |
| Nestle India /Dematerialised | 12.742 | INR | 1.161.360 | 2.629.783 | 3,96 |
| Piramal Enter | 84.966 | INR | 1.978.699 | 1.814.364 | 2,73 |
| Prestige Estates Projects Ltd | 349.673 | INR | 1.299.955 | 1.656.863 | 2,49 |
| Sanofi India Shs | 12.332 | INR | 591.228 | 1.210.867 | 1,82 |
| Sbi Life Insurance Company Ltd | 206.305 | INR | 1.913.408 | 2.814.983 | 4,24 |
| Shree Cements Ltd | 5.330 | INR | 1.370.956 | 1.528.922 | 2,30 |
| Syngene International Ltd | 236.400 | INR | 1.098.338 | 1.064.928 | 1,60 |
| Tata Consultancy Serv /Demat. | 173.400 | INR | 3.603.202 | 5.279.146 | 7,95 |
| Tech Mahindra Ltd | 147.500 | INR | 1.468.143 | 1.583.703 | 2,38 |
| Ultra Tech Cement Ltd | 45.681 | INR | 2.387.768 | 2.600.490 | 3,91 |
| | | | 50.467.088 | 66.922.398 | 100,73 |
| Summe - Anteile | | | 50.467.088 | 66.922.398 | 100,73 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 50.467.088 | 66.922.398 | 100,73 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

India

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Währung Nennwert | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|------------------------------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere | | | | |
| Bezugsrechte | | | | |
| Indien | | | | |
| Piramal Enterpr Dm2 Rapp 2019 | 11.259 INR | - | 35.116 | 0,05 |
| | | - | 35.116 | 0,05 |
| Summe Bezugsrechte | | - | 35.116 | 0,05 |
| Summe - sonstige übertragbare Wertpapiere | | - | 35.116 | 0,05 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | 50.467.088 | 66.957.514 | 100,78 |

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

DANSKE INVEST SICAV

India

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|---------------|--|---------------|
| Indien | 100,78 | Banken und Finanzinstitute | 22,59 |
| | 100,78 | Internet-Software | 19,17 |
| | | Pharmazeutika und Kosmetika | 13,14 |
| | | Chemikalien | 11,25 |
| | | Nahrungs- und Genussmittel | 6,53 |
| | | Bau und Baustoffe | 4,79 |
| | | Automobilindustrie | 4,45 |
| | | Versicherungen | 4,24 |
| | | Transport | 3,84 |
| | | Immobilienunternehmen | 2,29 |
| | | Öffentliche Versorgungsbetriebe | 1,97 |
| | | Landwirtschaft und Fischerei | 1,50 |
| | | Beteiligungs- und Finanzgesellschaften | 1,46 |
| | | Freizeit | 1,14 |
| | | Elektronik und elektrische Geräte | 1,04 |
| | | Nachrichtenübermittlung | 1,02 |
| | | Gewerbeimmobilien | 0,36 |
| | | | 100,78 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Japan

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in JPY)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|-------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anteile | | | | | |
| Japan | | | | | |
| Adeka Corp | 43.600 | JPY | 74.147.730 | 72.201.600 | 1,06 |
| Aica Kogyo Co Ltd | 18.300 | JPY | 59.432.688 | 66.337.500 | 0,98 |
| Aisin Seiki Co Ltd | 23.100 | JPY | 85.261.969 | 94.017.000 | 1,39 |
| Ando Hazama Shs | 86.400 | JPY | 66.372.044 | 82.252.800 | 1,21 |
| Asahi Co Ltd | 29.700 | JPY | 40.031.237 | 41.966.100 | 0,62 |
| Ateam Inc | 39.600 | JPY | 77.571.464 | 43.480.800 | 0,64 |
| Brother Industries Ltd | 31.000 | JPY | 61.509.954 | 70.401.000 | 1,04 |
| Central Japan Railway Co | 5.700 | JPY | 124.696.430 | 125.400.000 | 1,85 |
| Chubu Electric Power C. Jpy 500 | 34.500 | JPY | 52.965.075 | 53.181.750 | 0,78 |
| Cosmos Pharmaceutical Corp | 3.900 | JPY | 85.650.006 | 87.984.000 | 1,30 |
| Daido Steel Co Ltd | 8.000 | JPY | 39.791.148 | 38.440.000 | 0,57 |
| Daikyonishikawa Corp | 61.400 | JPY | 80.563.461 | 52.497.000 | 0,77 |
| Daiwa H. Industr. Co. Ltd | 12.200 | JPY | 39.697.638 | 41.358.000 | 0,61 |
| Dena Co Ltd Tokyo | 33.300 | JPY | 57.949.417 | 58.441.500 | 0,86 |
| Denso Corp | 7.600 | JPY | 45.146.562 | 37.741.600 | 0,56 |
| Fuji Electric Co Ltd | 15.900 | JPY | 53.166.469 | 53.185.500 | 0,78 |
| Future Shs | 55.800 | JPY | 93.420.102 | 101.277.000 | 1,49 |
| Hino Motors Ltd | 82.700 | JPY | 91.847.730 | 96.097.400 | 1,42 |
| Hitachi Ltd | 32.200 | JPY | 120.802.219 | 148.957.200 | 2,20 |
| Hokuriku Elec. Jpy 500 | 86.600 | JPY | 70.581.724 | 68.933.600 | 1,02 |
| Iino Kaiun Kaisha | 103.700 | JPY | 53.939.737 | 38.576.400 | 0,57 |
| Itochu Corp | 47.600 | JPY | 97.398.400 | 120.642.200 | 1,78 |
| Japan Steel Works Ltd | 20.100 | JPY | 44.315.370 | 43.355.700 | 0,64 |
| Japan Wool Textile Co | 42.400 | JPY | 37.322.548 | 47.869.600 | 0,71 |
| Jx Holdings | 179.700 | JPY | 94.525.618 | 89.472.630 | 1,32 |
| Kanematsu Corp | 77.400 | JPY | 97.583.446 | 114.010.200 | 1,68 |
| Kddi Corp. | 40.200 | JPY | 97.206.607 | 130.770.600 | 1,93 |
| Koito Manufacturing Co Ltd | 16.200 | JPY | 91.919.772 | 82.620.000 | 1,22 |
| Komatsu Ltd | 23.600 | JPY | 71.722.267 | 62.351.200 | 0,92 |
| Kubota Corp | 57.600 | JPY | 88.211.172 | 99.417.600 | 1,47 |
| Kyowa Hakko Kirin Co Ltd | 38.100 | JPY | 76.525.187 | 98.031.300 | 1,44 |
| Kyudenko Corp | 9.500 | JPY | 29.945.421 | 30.732.500 | 0,45 |
| Lintec Corp | 19.100 | JPY | 45.746.289 | 46.680.400 | 0,69 |
| Marubeni Corp. | 96.700 | JPY | 81.191.553 | 78.385.020 | 1,16 |
| Meiji Holdings Co Ltd | 18.100 | JPY | 138.682.527 | 133.578.000 | 1,97 |
| Mitsubishi Corp | 51.500 | JPY | 138.178.457 | 149.350.000 | 2,20 |
| Mitsubishi Logistics Corp | 21.700 | JPY | 59.874.005 | 61.779.900 | 0,91 |
| Mitsubishi Ufj Financial Group | 428.500 | JPY | 290.147.317 | 254.186.200 | 3,75 |
| Mitsubishi Ufj Lease & Fin | 150.900 | JPY | 91.233.118 | 106.535.400 | 1,57 |
| Mitsui Construction | 83.000 | JPY | 50.191.428 | 52.705.000 | 0,78 |
| Modec Inc | 22.000 | JPY | 57.381.286 | 58.630.000 | 0,86 |
| Musashino Bank Ltd | 23.400 | JPY | 64.612.990 | 44.109.000 | 0,65 |
| Namco Bandai Hldg | 7.100 | JPY | 30.842.998 | 47.080.100 | 0,69 |
| Ngk Spark Plug Co Ltd | 18.000 | JPY | 35.619.808 | 38.412.000 | 0,57 |
| Nichias Corp. | 31.400 | JPY | 83.976.552 | 87.449.000 | 1,29 |
| Nichirei Corp. | 26.000 | JPY | 70.151.693 | 66.300.000 | 0,98 |
| Nihon Unisys Ltd | 34.300 | JPY | 56.862.008 | 117.477.500 | 1,73 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Japan

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in JPY)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|----------------------|----------------------|---------------------------|
| Japan (Fortsetzung) | | | | | |
| Nippo Corp | 15.700 | JPY | 35.102.997 | 36.957.800 | 0,54 |
| Nippon Shinkyaku Co | 13.900 | JPY | 98.436.188 | 131.633.000 | 1,94 |
| Np Stl And Stomo | 31.500 | JPY | 46.243.526 | 52.101.000 | 0,77 |
| Ono Pharmaceutical Co | 23.800 | JPY | 48.145.326 | 59.547.600 | 0,88 |
| Orix Corp | 62.900 | JPY | 106.529.038 | 113.911.900 | 1,68 |
| Otsuka Holdings Co Ltd | 29.800 | JPY | 136.049.084 | 145.513.400 | 2,14 |
| Pacific Industrial Co Ltd | 30.200 | JPY | 41.663.754 | 45.149.000 | 0,67 |
| Sbi Holdings Inc | 17.800 | JPY | 40.560.398 | 41.207.000 | 0,61 |
| Screen Hldg — Shs | 7.000 | JPY | 29.192.653 | 52.430.000 | 0,77 |
| Seiren Co Ltd | 29.700 | JPY | 47.811.142 | 46.866.600 | 0,69 |
| Sekisui Chemical Co Ltd | 46.900 | JPY | 81.102.800 | 89.297.600 | 1,32 |
| Seven & I Holdings Co Ltd | 14.000 | JPY | 56.136.516 | 56.042.000 | 0,83 |
| Seven Bank Ltd | 240.500 | JPY | 77.006.791 | 86.099.000 | 1,27 |
| Seventy-Seven (77) Bank | 54.700 | JPY | 108.803.981 | 100.210.400 | 1,48 |
| Shin-Etsu Chemical Co | 9.100 | JPY | 86.860.124 | 109.746.000 | 1,62 |
| Shionogi & Co Ltd | 14.800 | JPY | 95.876.693 | 100.151.600 | 1,48 |
| Softbank | 45.900 | JPY | 199.340.584 | 218.300.400 | 3,22 |
| Sony Corp Jpy 50 | 21.400 | JPY | 118.281.767 | 158.381.400 | 2,33 |
| Starts Corp Inc | 16.800 | JPY | 41.114.840 | 46.788.000 | 0,69 |
| Tadano Ltd | 36.200 | JPY | 33.974.539 | 36.236.200 | 0,53 |
| Taisei Corp. | 29.100 | JPY | 124.671.130 | 132.259.500 | 1,95 |
| Takara Holdings Inc | 31.600 | JPY | 35.641.519 | 31.758.000 | 0,47 |
| Tdk Corp | 14.200 | JPY | 116.294.655 | 175.938.000 | 2,59 |
| Toei Co Ltd | 2.800 | JPY | 28.183.076 | 45.472.000 | 0,67 |
| Tokio Marine Holdings Inc | 17.300 | JPY | 92.276.542 | 105.858.700 | 1,56 |
| Tokyo Gas Co. Ltd | 16.100 | JPY | 42.525.069 | 42.689.150 | 0,63 |
| Tokyo Tatemono Co Ltd | 67.600 | JPY | 86.390.435 | 115.528.400 | 1,70 |
| Toyo Suisan Kaisha | 17.300 | JPY | 78.203.581 | 80.099.000 | 1,18 |
| Toyota Industries Corp | 43.300 | JPY | 258.287.383 | 274.089.000 | 4,04 |
| United Arrows Limited | 22.000 | JPY | 76.484.512 | 67.980.000 | 1,00 |
| Yamato Kogyo Co Ltd | 15.500 | JPY | 42.851.819 | 42.501.000 | 0,63 |
| Zenkoku Hosho Co Ltd | 21.300 | JPY | 90.449.770 | 99.045.000 | 1,46 |
| | | | 6.196.404.873 | 6.674.446.450 | 98,42 |
| Summe - Anteile | | | 6.196.404.873 | 6.674.446.450 | 98,42 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 6.196.404.873 | 6.674.446.450 | 98,42 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 6.196.404.873 | 6.674.446.450 | 98,42 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Japan

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|--|--------------|
| <u>Japan</u> | <u>98,42</u> | Beteiligungs- und Finanzgesellschaften | 10,85 |
| | 98,42 | Automobilindustrie | 10,47 |
| | | Bau und Baustoffe | 9,13 |
| | | Elektronische Halbleiter | 8,94 |
| | | Pharmazeutika und Kosmetika | 7,74 |
| | | Internet-Software | 7,31 |
| | | Gewerbeimmobilien | 6,82 |
| | | Banken und Finanzinstitute | 6,65 |
| | | Chemikalien | 5,59 |
| | | Mechanik und Maschinenbau | 4,42 |
| | | Transport | 3,33 |
| | | Nahrungs- und Genussmittel | 3,15 |
| | | Öffentliche Versorgungsbetriebe | 2,43 |
| | | Bergbau und Schwerindustrie | 1,96 |
| | | Nachrichtenübermittlung | 1,93 |
| | | Einzelhandel | 1,83 |
| | | Immobilienunternehmen | 1,70 |
| | | Versicherungen | 1,46 |
| | | Textilien | 1,40 |
| | | Freizeit | 0,67 |
| | | <u>Sonstige Dienstleistungen</u> | <u>0,64</u> |
| | | | 98,42 |

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|-------------|---------------------|---------|--------------------|-----------|---------------------------|
|-------------|---------------------|---------|--------------------|-----------|---------------------------|

An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere

Anleihen

Bermuda

| | | | | | |
|-----------------------------|-----------|-----|------------------|------------------|-------------|
| Tky Shttl Frn 19-18.10.24 | 300.000 | USD | 273.249 | 267.261 | 0,64 |
| White Mount Frn 17-22.09.47 | 9.000.000 | SEK | 903.424 | 850.798 | 2,03 |
| | | | 1.176.673 | 1.118.059 | 2,67 |

Dänemark

| | | | | | |
|----------------------------------|-----------|-----|------------------|------------------|--------------|
| Dsk Bk 0.5% 19-27.08.25* | 200.000 | EUR | 198.880 | 197.630 | 0,47 |
| Dsk Bk 0.875% 18-22.05.23* | 150.000 | EUR | 152.214 | 151.767 | 0,36 |
| Dsk Bk 1.625% 19-15.03.24* | 250.000 | EUR | 248.658 | 260.312 | 0,62 |
| Dsk Bk 2.75% 14-19.05.26* | 200.000 | EUR | 206.740 | 206.144 | 0,49 |
| Dsk Bk 5.75% 14-Perp* | 284.000 | EUR | 295.211 | 286.589 | 0,69 |
| Dsk Bk 5.875% 15-Perp* | 500.000 | EUR | 534.946 | 535.000 | 1,28 |
| Dsk Bk Frn 16-Perp* | 2.000.000 | DKK | 290.654 | 274.048 | 0,66 |
| Dsv Miljo A Frn 17-10.05.21 | 200.000 | EUR | 200.000 | 202.063 | 0,48 |
| Gn St Nord 0.75% 19-06.12.23 | 170.000 | EUR | 169.461 | 169.551 | 0,41 |
| Haldor Topsøe 3.625% 13-17.04.20 | 2.000.000 | DKK | 293.078 | 269.941 | 0,65 |
| Iss Global 2.125% 14-02.12.24 | 490.000 | EUR | 506.810 | 525.010 | 1,26 |
| Jyske Bk 0.875% 18-03.12.21 Regs | 170.000 | EUR | 169.371 | 172.489 | 0,41 |
| Nordea Liv Frn 18-08.06.28 | 5.000.000 | SEK | 486.363 | 474.888 | 1,14 |
| Norican Gro 4.5% 17-15.05.23 | 250.000 | EUR | 250.000 | 223.125 | 0,53 |
| Nykredit 0.25% 19-20.01.23 | 500.000 | EUR | 498.935 | 499.215 | 1,19 |
| Nykredit 4% 14-03.06.36 | 730.000 | EUR | 764.594 | 766.777 | 1,83 |
| Sydbank 1.25% 19-04.02.22 | 300.000 | EUR | 299.160 | 305.883 | 0,73 |
| Sydbank 1.375% 18-18.09.23 | 400.000 | EUR | 404.575 | 412.620 | 0,99 |
| Tresu Inves Frn 17-29.09.22 | 300.000 | EUR | 300.000 | 144.000 | 0,34 |
| Tryg Fors Frn 18-Perp | 8.000.000 | SEK | 759.789 | 756.775 | 1,81 |
| Vestas Wind 2.75% 15-11.03.22 | 250.000 | EUR | 248.254 | 261.960 | 0,63 |
| | | | 7.277.693 | 7.095.787 | 16,97 |

Finnland

| | | | | | |
|--------------------------------|-----------|-----|---------|---------|------|
| Aland 0.5% 18-13.09.21 | 400.000 | EUR | 399.557 | 399.344 | 0,95 |
| Cargotec 1.625% 19-23.09.26 | 200.000 | EUR | 198.966 | 194.276 | 0,46 |
| Cargotec 2.375% 17-28.03.24 | 300.000 | EUR | 299.046 | 313.875 | 0,75 |
| Eagle Ind 8.25% 13.03.20 /Pool | 114.822 | EUR | 114.822 | 116.257 | 0,28 |
| Kemira Oyj 1.75% 17-30.05.24 | 125.000 | EUR | 125.750 | 128.509 | 0,31 |
| Kemira Oyj 2.25% 15-13.05.22 | 200.000 | EUR | 207.589 | 206.792 | 0,49 |
| Metso 1.125% 17-13.06.24 | 400.000 | EUR | 403.812 | 411.212 | 0,98 |
| Neste Oy 1.5% 17-07.06.24 | 200.000 | EUR | 199.894 | 208.214 | 0,50 |
| Op Corp 5.75% 12-28.02.22 | 457.000 | EUR | 588.150 | 511.474 | 1,22 |
| Op Corp Frn 15-25.08.25 | 5.000.000 | SEK | 521.749 | 478.443 | 1,14 |
| Outotec Oyj 7.375% 16-Perp | 120.000 | EUR | 125.136 | 125.027 | 0,30 |
| Sampo Bk 0.875% 18-23.05.22 | 3.000.000 | SEK | 290.916 | 285.332 | 0,68 |
| Sampo Bk 1% 16-18.09.23 | 250.000 | EUR | 252.881 | 258.053 | 0,62 |
| Sampo Bk Frn 18-23.05.22 | 3.000.000 | SEK | 293.787 | 287.160 | 0,69 |
| Sato 2.375% 16-24.03.21 | 275.000 | EUR | 282.727 | 281.220 | 0,67 |
| Sponda 2.375% 15-20.05.20 | 100.000 | EUR | 99.851 | 100.316 | 0,24 |
| Stora Enso 1.875% 19-20.02.24 | 3.000.000 | SEK | 285.739 | 288.258 | 0,69 |

* Fonds einer verbundenen Partei (Erläuterung 3).

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|-----------------------------------|---------------------|----------|--------------------|------------------|----------------------------|
| Finnland (Fortsetzung) | | | | | |
| Stora Enso 2.5% 18-21.03.28 | 100.000 | EUR | 108.578 | 108.791 | 0,27 |
| | | | 4.798.950 | 4.702.553 | 11,24 |
| Großbritannien | | | | | |
| G4s 1.5% 16-09.01.23 | 200.000 | EUR | 204.149 | 203.956 | 0,49 |
| G4s Int Fin 1.875% 18-24.05.25 | 225.000 | EUR | 225.978 | 231.282 | 0,55 |
| Rsa Ins Grp 5.125% 14-10.10.45 | 193.000 | GBP | 249.076 | 257.786 | 0,62 |
| | | | 679.203 | 693.024 | 1,66 |
| Island | | | | | |
| Arion 1.625% 16-01.12.21 | 200.000 | EUR | 208.022 | 205.410 | 0,49 |
| Arion Frn 18-22.11.28 | 2.000.000 | SEK | 195.010 | 189.489 | 0,45 |
| Landsbknn 1% 17-30.05.23 | 450.000 | EUR | 446.767 | 455.090 | 1,09 |
| Landsbknn 3.125% 18-06.09.28 | 200.000 | EUR | 199.836 | 199.550 | 0,48 |
| Lndsbknn 1.375% 17-14.03.22 Regs | 275.000 | EUR | 278.653 | 281.278 | 0,67 |
| | | | 1.328.288 | 1.330.817 | 3,18 |
| Norwegen | | | | | |
| Aker Asa Frn 18-31.01.23 | 1.000.000 | NOK | 104.095 | 103.352 | 0,25 |
| Aker Soluti Frn 18-25.07.22 | 3.000.000 | NOK | 311.425 | 310.206 | 0,74 |
| Avinor 1% 15-29.04.25 | 200.000 | EUR | 199.792 | 208.506 | 0,50 |
| B2 Holding Frn 19-28.05.24 | 100.000 | EUR | 100.000 | 96.000 | 0,23 |
| Dnb Bank As 5.75% 15-Perp | 400.000 | USD | 362.135 | 357.712 | 0,86 |
| Dnb Bank As 6.5% 16-Perp | 300.000 | USD | 261.220 | 282.962 | 0,68 |
| Dnb Bank As Frn 15-28.05.25 | 3.000.000 | SEK | 323.657 | 286.303 | 0,68 |
| Gjensid For Frn 14-03.10.44 | 4.000.000 | NOK | 445.436 | 404.513 | 0,97 |
| Hexagon Frn 19-15.03.23 | 3.000.000 | NOK | 305.944 | 304.899 | 0,73 |
| Kommun Land 4.25% 15-10.06.45 | 655.000 | EUR | 690.251 | 745.574 | 1,78 |
| Nordia Hc Frn 16-20.12.21 | 5.000.000 | SEK | 510.980 | 388.599 | 0,93 |
| Norsk Hydro Frn 17-07.11.22 | 4.000.000 | NOK | 420.639 | 407.526 | 0,97 |
| Protector F Frn 16-19.04.46 | 3.000.000 | NOK | 322.375 | 309.258 | 0,74 |
| Spbk 1 Ostf 0.875% 18-13.03.23 | 400.000 | EUR | 402.320 | 408.736 | 0,98 |
| Steen & Str Frn 17-14.09.22 | 2.000.000 | NOK | 214.404 | 202.834 | 0,49 |
| Storebrand Frn 15-Perp | 4.000.000 | NOK | 464.791 | 407.099 | 0,97 |
| Storebrand Frn 19-16.09.49 | 2.000.000 | SEK | 186.140 | 191.234 | 0,44 |
| | | | 5.625.604 | 5.415.313 | 12,94 |
| Schweden | | | | | |
| Akelius Res 1.125% 17-14.03.24 | 400.000 | EUR | 393.627 | 408.800 | 0,98 |
| Akelius Res 3.375% 15-23.09.20 | 400.000 | EUR | 399.148 | 409.748 | 0,98 |
| Alfa Laval 1.375% 14-12.09.22 | 285.000 | EUR | 296.380 | 293.690 | 0,70 |
| Alfa Laval 0.25% 19-25.06.24 | 321.000 | EUR | 321.206 | 318.698 | 0,76 |
| Atlas Copco 2.5% 13-28.02.23 | 300.000 | EUR | 327.874 | 324.108 | 0,78 |
| Boliden Ab Frn 19-19.06.24 | 4.000.000 | SEK | 373.536 | 382.088 | 0,91 |
| Castellum 2.125% 18-20.11.23 Regs | 200.000 | EUR | 199.756 | 212.484 | 0,51 |
| Castellum Frn 17-01.09.22 | 1.000.000 | SEK | 105.677 | 97.937 | 0,23 |
| Consilium Frn 15-25.03.20 | 3.000.000 | SEK | 328.567 | 285.503 | 0,68 |
| Electrolux 1.103% 19-27.03.24 | 3.000.000 | SEK | 287.199 | 287.437 | 0,69 |
| Elekta Ab Frn 17-28.03.22 | 3.000.000 | SEK | 316.264 | 291.628 | 0,70 |
| Ericsson Lm 0.875% 17-01.03.21 | 100.000 | EUR | 98.759 | 100.762 | 0,24 |
| Ericsson Lm 1.875% 17-01.03.24 | 178.000 | EUR | 174.618 | 187.153 | 0,45 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|-----------------------------------|---------------------|----------|--------------------|-----------|----------------------------|
| Schweden (Fortsetzung) | | | | | |
| Fabege Ab Frn 18-28.02.23 | 2.000.000 | SEK | 200.521 | 192.559 | 0,46 |
| Fastighets 1.875% 17-23.01.26 | 350.000 | EUR | 347.896 | 363.612 | 0,87 |
| Heimstaden 3.248% 19-Perp Regs | 200.000 | EUR | 200.000 | 200.500 | 0,48 |
| Hoist Finan 2.75% 18-03.04.23 | 225.000 | EUR | 224.446 | 231.527 | 0,55 |
| Hoist Kred 3.875% 17-31.05.27 | 300.000 | EUR | 295.255 | 293.730 | 0,70 |
| Hufvudstad 2.1% 15-24.08.22 | 3.000.000 | SEK | 317.619 | 295.522 | 0,71 |
| Husqvarna Frn 17-01.03.22 | 2.000.000 | SEK | 209.026 | 192.133 | 0,46 |
| Ica Gruppen 0.465% 18-15.01.21 | 1.000.000 | SEK | 94.817 | 94.988 | 0,23 |
| Ica Gruppen Frn 18-15.01.21 | 1.000.000 | SEK | 95.586 | 95.571 | 0,23 |
| In Justitia 2.75% 17-15.07.22 | 242.000 | EUR | 111.863 | 122.636 | 0,29 |
| In Justitia 3.5% 19-15.07.26 Regs | 325.000 | EUR | 325.596 | 332.069 | 0,79 |
| In Justitia Frn 19-03.07.23 | 2.300.000 | SEK | 216.573 | 223.629 | 0,53 |
| Investor 4.5% 11-12.05.23 | 300.000 | EUR | 364.555 | 345.762 | 0,83 |
| Klarna Bank Frn 17-22.09.20 | 1.000.000 | SEK | 105.000 | 95.649 | 0,23 |
| Lansbk 0.5% 17-19.09.22 | 150.000 | EUR | 149.789 | 151.689 | 0,36 |
| Lansbk 0.875% 18-25.09.23 | 400.000 | EUR | 399.688 | 409.756 | 0,98 |
| Latour inv. Frn 18-16.03.22 | 4.000.000 | SEK | 392.625 | 383.774 | 0,92 |
| Molnlycke H 1.5% 14-28.02.22 | 100.000 | EUR | 103.344 | 102.954 | 0,25 |
| Nibe Indust Frn 15-28.05.20 | 1.000.000 | SEK | 107.502 | 95.489 | 0,23 |
| Nibe Indust Frn 17-11.04.22 | 4.000.000 | SEK | 420.501 | 386.801 | 0,92 |
| Nibe Indust Frn 19-03.06.24 | 2.000.000 | SEK | 185.673 | 191.335 | 0,46 |
| Nordax Bank Frn 19-07.06.22 | 4.000.000 | SEK | 374.639 | 382.472 | 0,91 |
| Nordax Bank Frn 19-28.05.29 | 1.250.000 | SEK | 115.759 | 119.436 | 0,29 |
| Nordea Bank 1% 16-07.09.26 | 200.000 | EUR | 198.782 | 202.324 | 0,48 |
| Nordea Bank 1.875% 15-10.11.25 | 200.000 | EUR | 198.868 | 202.900 | 0,49 |
| Polygon 4% 18-23.02.23 | 300.000 | EUR | 300.360 | 305.250 | 0,73 |
| Resurs Bank Frn 17-16.03.21 | 2.000.000 | SEK | 209.537 | 191.838 | 0,46 |
| Resurs Bank Frn 17-24.02.20 | 1.000.000 | SEK | 105.666 | 95.269 | 0,23 |
| Resurs Bank Frn 18-30.08.21 | 4.000.000 | SEK | 380.367 | 382.902 | 0,92 |
| Rikshem 1.25% 17-28.06.24 | 541.000 | EUR | 552.736 | 560.384 | 1,34 |
| Rodamco Sve 0.875% 17-20.06.22 | 2.000.000 | SEK | 203.084 | 188.826 | 0,45 |
| Sagax 2.25% 19-13.03.25 | 350.000 | EUR | 355.898 | 367.951 | 0,88 |
| Samhall Nor Frn 19-Perp | 2.000.000 | SEK | 186.301 | 186.811 | 0,45 |
| Samhallsbyg 4.625% 19-Perp Regs | 325.000 | EUR | 327.331 | 345.930 | 0,83 |
| Sandvik Ab 3% 14-18.06.26 | 200.000 | EUR | 224.250 | 231.188 | 0,55 |
| Sca Ab 0.375% 18-24.05.21 | 4.000.000 | SEK | 388.051 | 378.929 | 0,91 |
| Sca Ab 1.125% 15-05.03.25 | 350.000 | EUR | 349.700 | 362.642 | 0,87 |
| Sca Hygiene 1.125% 17-27.03.24 | 300.000 | EUR | 299.358 | 310.383 | 0,74 |
| Scania Frn 16-06.09.21 | 5.000.000 | SEK | 527.040 | 481.582 | 1,15 |
| Seb 2.5% 14-28.05.26 | 438.000 | EUR | 460.885 | 451.017 | 1,08 |
| Seb 5.625% Frn 17-Perp | 200.000 | USD | 173.029 | 182.680 | 0,44 |
| Seb 5.75% 14-Perp | 650.000 | USD | 580.482 | 582.771 | 1,39 |
| Securitas 1.25% 16-15.03.22 | 290.000 | EUR | 289.565 | 297.436 | 0,71 |
| Securitas 1.25% 18-06.03.25 | 350.000 | EUR | 347.399 | 359.132 | 0,86 |
| Securitas 2.625% 13-22.02.21 | 148.000 | EUR | 159.503 | 152.592 | 0,36 |
| Serneke Grp Frn 18-01.06.21 | 3.000.000 | SEK | 264.271 | 260.762 | 0,62 |
| Shb 5.25% 15-Perp | 950.000 | USD | 831.944 | 860.357 | 2,06 |
| Shb Frn 17-15.11.27 | 2.000.000 | SEK | 205.135 | 189.921 | 0,45 |
| Skanska Fin Frn 18-24.05.23 | 2.000.000 | SEK | 194.732 | 190.612 | 0,46 |
| Stromma Frn 16-27.05.21 | 4.000.000 | SEK | 416.476 | 388.761 | 0,93 |
| Tele2 Ab 1.125% 18-15.05.24 | 500.000 | EUR | 507.141 | 516.080 | 1,23 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in EUR)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| Schweden (Fortsetzung) | | | | | |
| Tele2 Ab Frn 16-11.05.21 | 3.000.000 | SEK | 318.153 | 290.689 | 0,70 |
| Telia 3% 17-04.04.78 Regs | 400.000 | EUR | 404.400 | 420.920 | 1,01 |
| Transcom Ho 6.5% 18-22.03.23 | 200.000 | EUR | 195.625 | 190.000 | 0,45 |
| Vattenfall 3% 15-19.03.77 | 450.000 | EUR | 446.338 | 483.187 | 1,16 |
| Volvo Car A Frn 16-07.03.22 Regs | 2.000.000 | SEK | 209.310 | 194.005 | 0,46 |
| | | | 19.792.601 | 19.709.660 | 47,14 |
| Summe - Anleihen | | | 40.679.012 | 40.065.213 | 95,80 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 40.679.012 | 40.065.213 | 95,80 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Dänemark | | | | | |
| Arla Fd Frn 19-03.04.24 | 3.000.000 | SEK | 286.824 | 287.599 | 0,69 |
| Hesalight 7% 14-12.12.19 | 700.000 | EUR | 665.799 | 35.000 | 0,08 |
| Saxo Bank 5.50% 19-03.07.29 | 250.000 | EUR | 250.000 | 260.013 | 0,62 |
| | | | 1.202.623 | 582.612 | 1,39 |
| Norwegen | | | | | |
| Dolphin 0% 09.03.16 /Strip /Dflt | 67.037 | NOK | - | - | - |
| Dolphin 0% 12-Perp /Strip Io | 45.045 | NOK | - | - | - |
| Dolphin 0% 13-Perp /Strip Io | 65.595 | NOK | - | - | - |
| Dolphin 0% 13-Perp /Strip Po | 3.000.000 | NOK | - | - | - |
| Dolphin Grp 0% 12- /Strip Po | 2.000.000 | NOK | - | - | - |
| Ice Grp Frn 19-10.10.23 | 2.500.000 | NOK | 251.835 | 253.139 | 0,61 |
| | | | 251.835 | 253.139 | 0,61 |
| Summe - Anleihen | | | 1.454.458 | 835.751 | 2,00 |
| Summe - sonstige übertragbare Wertpapiere | | | 1.454.458 | 835.751 | 2,00 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 42.133.470 | 40.900.964 | 97,80 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Nordic Corporate Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|---|--------------|
| Schweden | 47,14 | Banken und Finanzinstitute | 27,76 |
| Dänemark | 18,36 | Immobilienunternehmen | 9,68 |
| Norwegen | 13,55 | Beteiligungs- und Finanzgesellschaften | 9,66 |
| Finnland | 11,24 | Versicherungen | 8,68 |
| Island | 3,18 | Mechanik und Maschinenbau | 8,39 |
| Bermuda | 2,67 | Sonstige Dienstleistungen | 6,96 |
| Großbritannien | 1,66 | Nachrichtenübermittlung | 5,36 |
| | 97,80 | Öffentliche Versorgungsbetriebe | 3,50 |
| | | Pharmazeutika und Kosmetika | 3,46 |
| | | Hypotheken- und Finanzierungsinstitute | 3,03 |
| | | Länder, Provinzen und Kommunen | 1,78 |
| | | Transport | 1,68 |
| | | Automobilindustrie | 1,62 |
| | | Papier und Holz | 0,95 |
| | | Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste | 0,93 |
| | | Bergbau und Schwerindustrie | 0,91 |
| | | Chemikalien | 0,80 |
| | | Konsumgüter | 0,69 |
| | | Bau und Baustoffe | 0,62 |
| | | Mineralöl | 0,50 |
| | | Nahrungs- und Genussmittel | 0,46 |
| | | Nichteisenmetalle | 0,30 |
| | | Einzelhandel | 0,08 |
| | | | 97,80 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Russia

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|----------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anteile | | | | | |
| Zypern | | | | | |
| Global Ports Inv /Gdr | 33.966 | USD | 127.255 | 115.484 | 0,83 |
| Globaltrans Investment Plc /Gdr | 13.862 | USD | 109.596 | 122.402 | 0,88 |
| Qiji /Sadr -B- | 11.010 | USD | 206.464 | 211.062 | 1,52 |
| Tcs Group Holding Plc /Gdr | 9.137 | USD | 149.492 | 194.161 | 1,39 |
| | | | 592.807 | 643.109 | 4,62 |
| Großbritannien | | | | | |
| Tbc Bank Group Plc | 7.555 | GBP | 132.127 | 128.976 | 0,93 |
| | | | 132.127 | 128.976 | 0,93 |
| Guernsey | | | | | |
| Etalon Group /Sgdr | 28.441 | USD | 80.303 | 49.373 | 0,36 |
| | | | 80.303 | 49.373 | 0,36 |
| Kasachstan | | | | | |
| Halyk Bank /Sgdr | 31.607 | USD | 401.142 | 421.953 | 3,03 |
| | | | 401.142 | 421.953 | 3,03 |
| Luxemburg | | | | | |
| Mhp Se /Gdr | 6.877 | USD | 70.595 | 66.707 | 0,48 |
| | | | 70.595 | 66.707 | 0,48 |
| Russland | | | | | |
| Aeroflot Moscow | 122.061 | USD | 251.564 | 203.623 | 1,46 |
| Akron Ojsc | 993 | USD | 58.094 | 76.664 | 0,55 |
| Alrosa Cjsc Shs | 249.101 | USD | 327.529 | 338.544 | 2,43 |
| Bank Saint-Petersburg Pjsc | 76.612 | USD | 87.927 | 69.521 | 0,50 |
| Detsky Mir Pjsc | 73.282 | USD | 115.185 | 118.115 | 0,85 |
| Enel Wgc-5 Ojsc | 4.683.164 | USD | 93.123 | 69.596 | 0,50 |
| Gazprom | 325.691 | USD | 893.626 | 1.345.961 | 9,67 |
| Gazprom Neft Ojsc /Adr | 11.915 | USD | 303.355 | 402.131 | 2,89 |
| Gk Pik Shs | 22.329 | USD | 129.792 | 144.103 | 1,04 |
| Groupe Lsr /Sgdr Repr. Sreg S | 42.903 | USD | 114.341 | 106.185 | 0,76 |
| Inter Rao Ues Ojsc | 1.865.764 | USD | 110.190 | 151.623 | 1,09 |
| Jsc Surgutneftegaz | 160.399 | USD | 73.765 | 130.480 | 0,94 |
| Jsc Surgutneftegaz /Pref. | 414.851 | USD | 218.215 | 252.249 | 1,81 |
| Lukoil Holding | 13.287 | USD | 993.401 | 1.321.144 | 9,49 |
| Magnit Jsc | 4.478 | USD | 293.787 | 247.203 | 1,78 |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works | 396.863 | USD | 244.882 | 268.337 | 1,93 |
| Mmc Norilsk Nickel Pjsc /Adr | 21.201 | USD | 373.100 | 647.267 | 4,65 |
| Mobile Telesystems Ojsc | 124.593 | USD | 523.365 | 642.517 | 4,62 |
| Moscow Exchange | 171.140 | USD | 261.306 | 297.219 | 2,14 |
| Novatek Pjsc /Sgdr | 2.628 | USD | 381.976 | 532.433 | 3,83 |
| Novolipetsk Steel Regs /Gdr | 18.709 | USD | 458.294 | 428.062 | 3,08 |
| Rosneft Oil Company Ojsc | 71.229 | USD | 467.374 | 516.284 | 3,71 |
| Sberbank | 252.720 | USD | 794.966 | 1.037.677 | 7,46 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Russia

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| Russland (Fortsetzung) | | | | | |
| Sberbank /Pref. | 39.044 | USD | 107.166 | 143.671 | 1,03 |
| Severstal Pjsc /Sgdr | 32.267 | USD | 456.476 | 484.973 | 3,48 |
| Tatneft Pjsc | 26.504 | USD | 285.432 | 324.819 | 2,33 |
| Tatneft Pref | 63.791 | USD | 361.946 | 754.682 | 5,42 |
| Trubnaya Metall. Komp. /Sgdr Reg | 33.964 | USD | 117.522 | 125.667 | 0,90 |
| Unipro | 3.973.545 | USD | 188.446 | 178.047 | 1,28 |
| Vsmo-Avisma Corporation | 455 | USD | 54.880 | 149.166 | 1,07 |
| Vtb Bank | 302.291.716 | USD | 200.851 | 223.696 | 1,61 |
| | | | 9.341.876 | 11.731.659 | 84,30 |
| Niederlande | | | | | |
| X5 Retail Group Nv /Sgdr | 15.304 | USD | 412.879 | 520.030 | 3,74 |
| Yandex Nv -A- | 5.168 | USD | 146.752 | 224.498 | 1,61 |
| | | | 559.631 | 744.528 | 5,35 |
| Summe - Anteile | | | 11.178.481 | 13.786.305 | 99,07 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 11.178.481 | 13.786.305 | 99,07 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 11.178.481 | 13.786.305 | 99,07 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Russia

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|--|--------------|
| Russland | 84,30 | Mineralöl | 27,42 |
| Niederlande | 5,35 | Beteiligungs- und Finanzgesellschaften | 18,55 |
| Zypern | 4,62 | Banken und Finanzinstitute | 14,56 |
| Kasachstan | 3,03 | Bergbau und Schwerindustrie | 9,56 |
| Großbritannien | 0,93 | Nichteisenmetalle | 4,65 |
| Luxemburg | 0,48 | Nachrichtenübermittlung | 4,62 |
| Guernsey | 0,36 | Einzelhandel | 3,74 |
| | 99,07 | Öffentliche Versorgungsbetriebe | 2,87 |
| | | Chemikalien | 2,43 |
| | | Transport | 2,34 |
| | | Nahrungs- und Genussmittel | 1,78 |
| | | Internet-Software | 1,61 |
| | | Sonstige Dienstleistungen | 1,52 |
| | | Immobilienunternehmen | 1,12 |
| | | Mechanik und Maschinenbau | 0,90 |
| | | Konsumgüter | 0,85 |
| | | Pharmazeutika und Kosmetika | 0,55 |
| | | | 99,07 |

DANSKE INVEST SICAV

Sverige

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in SEK)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|----------------------|----------------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anteile | | | | | |
| Finnland | | | | | |
| Nordea Bank Abp | 2.750.000 | SEK | 229.923.116 | 208.010.000 | 4,10 |
| | | | 229.923.116 | 208.010.000 | 4,10 |
| Großbritannien | | | | | |
| Astrazeneca Plc | 220.000 | SEK | 145.220.328 | 206.844.000 | 4,08 |
| | | | 145.220.328 | 206.844.000 | 4,08 |
| Luxemburg | | | | | |
| Millicom Intl Cell. /Swed. Dep. | 375.000 | SEK | 184.279.786 | 168.225.000 | 3,32 |
| | | | 184.279.786 | 168.225.000 | 3,32 |
| Schweden | | | | | |
| Aak Ab | 700.000 | SEK | 102.179.480 | 124.600.000 | 2,46 |
| Af Poyry Ab | 500.000 | SEK | 77.126.180 | 109.300.000 | 2,15 |
| Ambea Ab | 1.580.000 | SEK | 112.884.187 | 124.030.000 | 2,45 |
| Assa Abloy Ab | 500.000 | SEK | 87.067.509 | 109.500.000 | 2,16 |
| Atlas Copco Ab | 715.000 | SEK | 170.287.036 | 232.518.000 | 4,58 |
| Concentric | 950.000 | SEK | 133.887.826 | 151.050.000 | 2,98 |
| Coor | 950.000 | SEK | 64.954.107 | 78.280.000 | 1,54 |
| Dometic Group Ab | 475.000 | SEK | 35.540.724 | 44.802.000 | 0,88 |
| Dustin Group Ab | 1.300.000 | SEK | 97.513.229 | 97.695.000 | 1,93 |
| Elekta AB | 750.000 | SEK | 93.912.024 | 92.512.500 | 1,82 |
| Embracer Group Ab Reg Shs B | 1.000.000 | SEK | 79.449.584 | 70.780.000 | 1,40 |
| Ericsson Tel. B | 2.200.000 | SEK | 158.870.115 | 179.432.000 | 3,54 |
| Essity Aktie -B | 675.000 | SEK | 163.516.320 | 203.715.000 | 4,02 |
| Fastighets Balder Ab B | 250.000 | SEK | 66.183.912 | 108.300.000 | 2,14 |
| Hennes & Mauritz AB | 1.600.000 | SEK | 294.650.788 | 304.768.000 | 6,01 |
| Hexagon Ab B | 300.000 | SEK | 135.723.160 | 157.500.000 | 3,11 |
| Husqvarna Ab -B- | 1.500.000 | SEK | 114.974.377 | 112.530.000 | 2,22 |
| Investor Ab B | 500.000 | SEK | 204.166.716 | 255.600.000 | 5,04 |
| Ncc Ab B | 725.000 | SEK | 110.613.567 | 111.070.000 | 2,19 |
| Nibe Industrier Ab | 300.000 | SEK | 27.425.626 | 48.720.000 | 0,96 |
| Nobina Ab | 1.700.000 | SEK | 90.682.804 | 109.565.000 | 2,16 |
| Platzer Fastigheter | 550.000 | SEK | 26.356.006 | 60.500.000 | 1,19 |
| Sandvik Ab | 1.250.000 | SEK | 177.123.183 | 228.312.500 | 4,50 |
| Scandi Standard AB | 1.400.000 | SEK | 83.126.305 | 104.160.000 | 2,05 |
| Securitas Ab B | 700.000 | SEK | 101.271.714 | 113.015.000 | 2,23 |
| Skandinav. Ensk. Banken A | 1.400.000 | SEK | 133.847.014 | 123.312.000 | 2,43 |
| Stillfront Group Ab | 250.000 | SEK | 64.111.330 | 91.875.000 | 1,81 |
| Svenska Cellul. – B – | 1.400.000 | SEK | 110.377.822 | 133.000.000 | 2,62 |
| Swedbank Ab -A- | 250.000 | SEK | 43.812.171 | 34.862.500 | 0,69 |
| Teliasonera Ab | 2.500.000 | SEK | 104.061.985 | 100.625.000 | 1,98 |
| Trelleborg B | 600.000 | SEK | 98.866.041 | 101.130.000 | 1,99 |
| Volvo B | 2.000.000 | SEK | 299.026.415 | 313.800.000 | 6,19 |
| | | | 3.663.589.257 | 4.230.859.500 | 83,42 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Sverige

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in SEK)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|----------------------|----------------------|---------------------------|
| Schweiz | | | | | |
| Abb Ltd | 1.000.000 | SEK | 205.152.881 | 225.100.000 | 4,44 |
| | | | 205.152.881 | 225.100.000 | 4,44 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Veoneer Inc /Swdh Dep Rec | 150.000 | SEK | 57.479.271 | 22.485.000 | 0,44 |
| | | | 57.479.271 | 22.485.000 | 0,44 |
| Summe - Anteile | | | 4.485.644.639 | 5.061.523.500 | 99,80 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | 4.485.644.639 | 5.061.523.500 | 99,80 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | | 4.485.644.639 | 5.061.523.500 | 99,80 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Sverige

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|---|--------------|
| Schweden | 83,42 | Mechanik und Maschinenbau | 22,66 |
| Schweiz | 4,44 | Pharmazeutika und Kosmetika | 12,54 |
| Finnland | 4,10 | Nachrichtenübermittlung | 8,84 |
| Großbritannien | 4,08 | Beteiligungs- und Finanzgesellschaften | 8,57 |
| Luxemburg | 3,32 | Automobilindustrie | 8,35 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 0,44 | Einzelhandel | 7,94 |
| | 99,80 | Banken und Finanzinstitute | 7,22 |
| | | Elektronik und elektrische Geräte | 4,88 |
| | | Nahrungs- und Genussmittel | 4,51 |
| | | Immobilienunternehmen | 3,33 |
| | | Internet-Software | 3,21 |
| | | Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste | 2,45 |
| | | Sonstige Dienstleistungen | 2,23 |
| | | Bau und Baustoffe | 2,19 |
| | | Freizeit | 0,88 |
| | | | 99,80 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Swedish Bond

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in SEK)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Dänemark | | | | | |
| Dsk Bk 1.125% 18-25.01.23* | 35.000.000 | SEK | 34.841.100 | 34.965.875 | 2,75 |
| | | | 34.841.100 | 34.965.875 | 2,75 |
| Finnland | | | | | |
| Stora Enso 1.875% 19-20.02.24 | 15.000.000 | SEK | 15.000.000 | 15.401.475 | 1,21 |
| | | | 15.000.000 | 15.401.475 | 1,21 |
| Schweden | | | | | |
| Akelius Res 1.25% 19-12.11.24 | 28.000.000 | SEK | 27.921.880 | 27.792.800 | 2,18 |
| Atrium Ljungb 0.58% 17-26.10.20 | 35.000.000 | SEK | 34.992.500 | 34.992.475 | 2,75 |
| Danske 1% 16-21.12.22* | 15.000.000 | SEK | 15.195.150 | 15.306.825 | 1,20 |
| Danske 1% 18-18.12.24* | 10.000.000 | SEK | 10.238.400 | 10.199.350 | 0,80 |
| Electrolux 0.885% 19-19.11.24 | 15.000.000 | SEK | 15.000.000 | 14.930.925 | 1,17 |
| Fastighets 0.708% 19-28.01.22 | 28.000.000 | SEK | 28.000.000 | 27.958.560 | 2,20 |
| Hufvudstad 1.2% 16-08.12.21 | 25.000.000 | SEK | 24.963.750 | 25.284.375 | 1,99 |
| Husqvarna 1.375% 18-14.02.23 | 28.000.000 | SEK | 27.975.920 | 28.446.180 | 2,24 |
| Le Lundberg 0.825% 19-06.12.24 | 20.000.000 | SEK | 20.000.000 | 19.923.500 | 1,57 |
| Nordea Hyp 1.25% 17-20.09.23 | 50.000.000 | SEK | 51.199.400 | 51.585.750 | 4,05 |
| Samhall Nor 0.85% 19-11.03.22 | 30.000.000 | SEK | 29.965.900 | 29.888.250 | 2,35 |
| Sbab Bk Ab 1% 19-20.06.24 | 22.000.000 | SEK | 21.957.320 | 21.864.480 | 1,72 |
| Scbc 0.75% 19-28.03.24 | 7.000.000 | SEK | 6.979.840 | 7.076.580 | 0,56 |
| Scbc 1% 15-17.03.21 | 20.000.000 | SEK | 20.530.225 | 20.200.200 | 1,59 |
| Scbc 1% 17-21.06.23 | 68.000.000 | SEK | 69.861.820 | 69.477.300 | 5,46 |
| Scbc 1.25% 16-15.06.22 | 40.000.000 | SEK | 41.431.200 | 40.957.200 | 3,22 |
| Seb 1% 18-20.12.23 | 70.000.000 | SEK | 72.030.300 | 71.569.400 | 5,63 |
| Seb 1.5% 15-15.12.21 | 110.000.000 | SEK | 114.389.329 | 112.731.300 | 8,86 |
| Seb 1.5% 16-21.12.22 | 55.000.000 | SEK | 57.471.200 | 56.924.450 | 4,47 |
| Stadshypo 2% 17-01.09.28 | 49.000.000 | SEK | 54.134.890 | 53.542.300 | 4,21 |
| Stadshypo 4.5% 09-21.09.22 | 75.000.000 | SEK | 89.530.900 | 83.538.000 | 6,57 |
| Swedbk 1% 15-15.06.22 | 53.000.000 | SEK | 54.379.000 | 53.947.640 | 4,24 |
| Swedbk 1% 15-15.09.21 | 40.000.000 | SEK | 41.069.600 | 40.541.200 | 3,19 |
| Swedbk 1% 17-15.03.23 | 65.000.000 | SEK | 66.020.183 | 66.355.250 | 5,22 |
| Swedbk 1% 18-18.09.24 | 97.000.000 | SEK | 99.814.100 | 99.075.800 | 7,79 |
| Sweden 0.75% 16-12.05.28 | 1.000.000 | SEK | 1.037.154 | 1.060.220 | 0,08 |
| Sweden 1% 14-12.11.26 | 1.000.000 | SEK | 1.060.315 | 1.073.345 | 0,08 |
| Sweden 2.25% 12-01.06.32 | 15.000.000 | SEK | 17.752.196 | 18.520.725 | 1,46 |
| Sweden 2.5% 13-12.05.25 | 1.000.000 | SEK | 1.160.559 | 1.143.505 | 0,09 |
| Sweden 3.5% 09-30.03.39 | 27.000.000 | SEK | 36.921.192 | 41.657.085 | 3,27 |

* Fonds einer verbundenen Partei (Erläuterung 3).

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

Swedish Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in SEK)

| Bezeichnung | Menge / Währung Nennwert | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------------|
| Schweden (Fortsetzung) | | | | |
| Swedish 0.75% 17-12.11.29 144A | 61.000.000 SEK | 65.098.638 | 64.610.895 | 5,08 |
| | | 1.218.082.861 | 1.212.175.865 | 95,29 |
| Summe - Anleihen | | 1.267.923.961 | 1.262.543.215 | 99,25 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | 1.267.923.961 | 1.262.543.215 | 99,25 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | 1.267.923.961 | 1.262.543.215 | 99,25 |

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

DANSKE INVEST SICAV

Swedish Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|--|--------------|
| Schweden | 95,29 | Banken und Finanzinstitute | 38,26 |
| Dänemark | 2,75 | Hypotheken- und Finanzierungsinstitute | 20,44 |
| Finnland | 1,21 | Immobilienunternehmen | 13,04 |
| | 99,25 | Beteiligungs- und Finanzgesellschaften | 12,83 |
| | | Länder, Provinzen und Kommunen | 10,06 |
| | | Mechanik und Maschinenbau | 2,24 |
| | | Papier und Holz | 1,21 |
| | | Konsumgüter | 1,17 |
| | | | 99,25 |

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|------------------|---------------------------|
| An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | | | | |
| Anleihen | | | | | |
| Australien | | | | | |
| Fmg Res 4.50% 19-15.09.27 | 205.000 | USD | 205.000 | 210.147 | 0,71 |
| Fmg Res 5.125% 17-15.05.24 | 135.000 | USD | 140.385 | 143.344 | 0,49 |
| Mineral Res 8.125% 19-01.05.27 144a | 225.000 | USD | 235.080 | 246.937 | 0,83 |
| | | | 580.465 | 600.428 | 2,03 |
| Österreich | | | | | |
| Jbs Invts 7% 18-15.01.26 | 270.000 | USD | 292.391 | 293.536 | 0,99 |
| | | | 292.391 | 293.536 | 0,99 |
| Kanada | | | | | |
| 1,011,778 Bc 3.875% 19-15.01.28 144A | 145.000 | USD | 145.000 | 146.367 | 0,49 |
| 1,011,778 Bc 5% 17-15.10.25 144a | 280.000 | USD | 276.158 | 290.443 | 0,98 |
| Bausch 5.0% 19-30.01.28 | 80.000 | USD | 80.000 | 82.256 | 0,28 |
| Bausch 5.25% 19-30.01.30 | 80.000 | USD | 80.000 | 82.808 | 0,28 |
| Bausch 5.875% 15-15.05.23 | 19.000 | USD | 18.189 | 19.238 | 0,07 |
| Bausch 7.25% 19-30.05.29 144a | 140.000 | USD | 140.000 | 160.099 | 0,54 |
| Bombardier 7.875% 15.04.27 144a | 70.000 | USD | 69.472 | 72.062 | 0,24 |
| Bombardr 6.125% 13-15.01.23 144A | 80.000 | USD | 82.100 | 82.325 | 0,28 |
| First Quan 7.5% 17-01.04.25 144A | 215.000 | USD | 205.927 | 223.287 | 0,75 |
| Mattamy 5.25% 19-15.12.27 144A | 85.000 | USD | 85.000 | 88.613 | 0,30 |
| Parkland 6% 18-01.04.26 144a | 270.000 | USD | 276.075 | 285.530 | 0,96 |
| Videotron 5.375% 15.06.24 144a | 300.000 | USD | 321.750 | 331.098 | 1,12 |
| | | | 1.779.671 | 1.864.126 | 6,29 |
| Kaimaninseln | | | | | |
| Shelf Drl 8.25% 18-15.02.25 144a | 250.000 | USD | 232.188 | 229.375 | 0,77 |
| Transocean 5.375% 15.05.23 /Pool 144A | 345.000 | USD | 346.725 | 350.913 | 1,19 |
| | | | 578.913 | 580.288 | 1,96 |
| Großbritannien | | | | | |
| Barclays 5.088% 19-20.06.30 | 200.000 | USD | 215.316 | 223.285 | 0,76 |
| Vmed 5.5% 19-15.05.29 144a | 250.000 | USD | 254.375 | 264.688 | 0,89 |
| | | | 469.691 | 487.973 | 1,65 |
| Irland | | | | | |
| Endo Financ 6% 15-15.07.23 | 200.000 | USD | 142.500 | 145.212 | 0,49 |
| James Hardi 5% 17-15.01.28 144A | 235.000 | USD | 235.564 | 246.750 | 0,83 |
| | | | 378.064 | 391.962 | 1,32 |
| Italien | | | | | |
| Intesa San 5.71% 16-15.01.26 144a | 245.000 | USD | 246.426 | 264.970 | 0,89 |
| | | | 246.426 | 264.970 | 0,89 |
| Jersey | | | | | |
| Delphi Jers 5% 17-01.10.25 144a | 60.000 | USD | 59.433 | 55.724 | 0,19 |
| | | | 59.433 | 55.724 | 0,19 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---------------------------------------|---------------------|----------|--------------------|----------------|----------------------------|
| Luxemburg | | | | | |
| Altice Lux 10.5% 19-15.05.27 144a | 200.000 | USD | 204.460 | 229.500 | 0,78 |
| Camelot Fin 4.5% 19-01.11.26 144A | 75.000 | USD | 75.000 | 77.130 | 0,26 |
| Intelsat 9.75% 17-15.07.25 144A | 80.000 | USD | 81.300 | 74.682 | 0,25 |
| Jbs Usa 5.50% 19-15.01.30 144A | 45.000 | USD | 45.000 | 48.342 | 0,16 |
| Telenet 5.5% 17-01.03.28 | 400.000 | USD | 385.750 | 427.000 | 1,44 |
| | | | 791.510 | 856.654 | 2,89 |
| Niederlande | | | | | |
| Alpha 8.75% 18-01.06.23 /Pik 144a | 200.000 | USD | 198.000 | 204.000 | 0,69 |
| Teva Phar 2.8% 16-21.07.23 | 260.000 | USD | 222.303 | 241.548 | 0,82 |
| Teva Phar 3.15% 16-01.10.26 | 210.000 | USD | 173.103 | 175.897 | 0,59 |
| Ziggo Fin 5.5% 16-15.01.27 144a | 300.000 | USD | 281.062 | 319.881 | 1,08 |
| | | | 874.468 | 941.326 | 3,18 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | | | | | |
| Aes 5.5% 15-15.04.25 | 225.000 | USD | 234.346 | 233.577 | 0,79 |
| Albertsons 5.75% 17-15.03.25 | 100.000 | USD | 101.500 | 103.986 | 0,35 |
| Allis Trans 5% 16-01.10.24 | 285.000 | USD | 291.484 | 291.327 | 0,98 |
| Alllegh Tech 5.875% 19-01.12.27 | 10.000 | USD | 10.000 | 10.518 | 0,04 |
| Amer Bld 5.875% 18-15.05.26 144a | 130.000 | USD | 130.000 | 138.457 | 0,47 |
| Amr Wdm 4.875% 18-15.03.26 144a | 145.000 | USD | 143.188 | 148.625 | 0,50 |
| Amwins Gr 7.75% 18-01.07.26 144A | 140.000 | USD | 146.650 | 155.050 | 0,52 |
| Bba Us Hold 4% 19-01.03.28 | 170.000 | USD | 170.000 | 167.875 | 0,57 |
| Bldr 6.75% 19-01.06.27 144A | 125.000 | USD | 130.625 | 137.190 | 0,46 |
| Boyd Gam 4.75% 19-01.12.27 144A | 85.000 | USD | 85.000 | 88.188 | 0,30 |
| Bruin 8.875% 18-01.08.23 144a | 340.000 | USD | 290.700 | 217.600 | 0,73 |
| Calpine 5.125% 19-15.03.28 144A | 220.000 | USD | 220.000 | 223.828 | 0,76 |
| Catalent 5% 19-15.07.27 144a | 145.000 | USD | 147.508 | 152.193 | 0,51 |
| Cbs Out Am 5% 19-15.08.27 | 140.000 | USD | 143.352 | 146.650 | 0,49 |
| Cco Hldgs 4.75% 19-01.03.30 144A | 110.000 | USD | 111.238 | 112.736 | 0,38 |
| Cco Hldgs 5% 17-01.02.28 144a | 580.000 | USD | 576.987 | 610.053 | 2,06 |
| Cco Hldgs 5.75% 15-15.02.26 | 235.000 | USD | 247.314 | 248.333 | 0,84 |
| Centene 4.75% 19-15.01.25 144A | 40.000 | USD | 41.150 | 41.526 | 0,14 |
| Centene 5.375% 18-01.06.26 144a | 220.000 | USD | 231.550 | 233.961 | 0,79 |
| Centene Esc 4.25% 19-15.12.27 | 125.000 | USD | 123.950 | 129.058 | 0,44 |
| Centene Esc 4.625% 19-15.12.29 | 55.000 | USD | 55.000 | 57.814 | 0,20 |
| Centennial 6.875% 01.04.27 144A | 75.000 | USD | 74.344 | 78.171 | 0,26 |
| Cfx Escrow 6.375% 19-15.02.26 | 105.000 | USD | 106.851 | 114.561 | 0,39 |
| Cfx Escrow 6% 19-15.02.24 144a | 105.000 | USD | 106.483 | 111.563 | 0,38 |
| Chen Eng 4.5% 19-01.10.29 | 230.000 | USD | 230.000 | 236.143 | 0,80 |
| Chs 8% 19-15.03.26 144A | 40.000 | USD | 39.644 | 41.450 | 0,14 |
| Churchill 5.5% 19-01.04.27 144A | 220.000 | USD | 231.462 | 233.200 | 0,79 |
| Com Metals 5.375% 17-15.07.27 | 120.000 | USD | 118.175 | 126.424 | 0,43 |
| Commscope 8.25% 19-01.03.27 144a | 40.000 | USD | 40.714 | 42.048 | 0,14 |
| Commscope F 6% 19-01.03.26 144A | 100.000 | USD | 102.194 | 106.640 | 0,36 |
| Commscope T 5% 17-15.03.27 144a | 150.000 | USD | 145.472 | 140.250 | 0,47 |
| Csc Hld Inc 5.75% 19-15.01.30 | 290.000 | USD | 290.000 | 309.753 | 1,05 |
| Csc Hldg 5.5% 16-15.04.27 144a | 270.000 | USD | 274.387 | 290.423 | 0,98 |
| Diamond 5.375% 19-15.08.26 144A | 90.000 | USD | 90.000 | 91.417 | 0,31 |
| Diamond 6.625% 19-15.08.27 144A | 55.000 | USD | 55.000 | 53.513 | 0,18 |
| Dish Dbs 5% 12-15.03.23 | 150.000 | USD | 151.731 | 154.031 | 0,52 |

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

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|---------|--------------------|-----------|---------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | | |
| Dish Dbs 5.875% 14-15.11.24 | 215.000 | USD | 203.708 | 220.094 | 0,74 |
| Dish Dbs7.75% 16-01.07.26 | 220.000 | USD | 226.875 | 233.765 | 0,79 |
| Dun Brads 6.875% 19-15.08.26 144a | 220.000 | USD | 232.703 | 243.389 | 0,82 |
| Eclipse Res 8.875% 16-15.07.23 | 170.000 | USD | 145.350 | 157.311 | 0,53 |
| Encompass H 4.5% 19-01.02.28 | 145.000 | USD | 145.000 | 150.370 | 0,51 |
| Encompass H 4.75% 19-01.02.30 | 145.000 | USD | 145.000 | 151.215 | 0,51 |
| Enlink Mp 4.15% 15-01.06.25 | 325.000 | USD | 320.905 | 305.991 | 1,03 |
| Enpro Indus 5.75% 19-15.10.26 | 200.000 | USD | 205.000 | 212.750 | 0,72 |
| Ftr 8% 19-01.04.27 144a | 450.000 | USD | 468.881 | 471.938 | 1,59 |
| Gcp Applie 5.5% 18-15.04.26 144A | 200.000 | USD | 203.000 | 210.000 | 0,71 |
| Gray Escrow 7% 18-15.05.27 144A | 65.000 | USD | 70.525 | 72.393 | 0,24 |
| Hanesbrand 4.625% 16-15.05.24 | 140.000 | USD | 145.995 | 148.068 | 0,50 |
| Hca 5.375% 15-01.02.25 | 605.000 | USD | 657.332 | 670.951 | 2,26 |
| Hess Midstr 5.625% 19-15.02.26 | 430.000 | USD | 443.717 | 448.477 | 1,51 |
| Hill-Rom 4.375% 19-15.09.27 | 20.000 | USD | 20.000 | 20.604 | 0,07 |
| Holly En 6% 16-01.08.24 144a | 140.000 | USD | 145.950 | 145.950 | 0,49 |
| Icahn Enter 5.25% 19-15.05.27 | 130.000 | USD | 130.000 | 133.340 | 0,45 |
| Icahn Enter 6.25% 19-15.05.26 | 140.000 | USD | 147.000 | 149.732 | 0,51 |
| Iheartcomm 8.375% 19-01.05.27 | 350.000 | USD | 372.890 | 387.501 | 1,31 |
| Inst Bldng 5.75% 19-01.02.28 | 25.000 | USD | 25.000 | 26.625 | 0,09 |
| Irb Hld 6.75% 18-15.02.26 144A | 85.000 | USD | 85.888 | 89.012 | 0,30 |
| Iron 4.875% 19-15.09.29 | 105.000 | USD | 105.000 | 107.035 | 0,36 |
| Iron Mt 4.875% 17-15.09.27 144A | 140.000 | USD | 143.620 | 144.971 | 0,49 |
| Jeld-We 4.625% 17-15.12.25 144a | 240.000 | USD | 235.814 | 246.000 | 0,83 |
| Kfc Pizza 5% 16-01.06.24 144A | 140.000 | USD | 144.777 | 145.503 | 0,49 |
| Kga Escrow 7.5% 18-15.08.23 144A | 140.000 | USD | 147.126 | 148.750 | 0,50 |
| Klx 11.5% 18-01.11.25 144a | 115.000 | USD | 116.472 | 98.181 | 0,33 |
| Lennar 4.75% 15-30.05.25 | 275.000 | USD | 292.462 | 297.162 | 1,00 |
| Live Nation 4.75% 19-15.10.27 | 65.000 | USD | 65.000 | 67.275 | 0,23 |
| Lonestar 11.25% 18-01.01.23 144a | 260.000 | USD | 247.000 | 177.450 | 0,60 |
| Lvlt 4.625% 19-15.09.27 | 290.000 | USD | 292.537 | 297.697 | 1,00 |
| Marriott 4.75% 19-15.01.28 144A | 210.000 | USD | 211.437 | 214.988 | 0,73 |
| Marriott 6.5% 19-15.09.26 | 15.000 | USD | 16.125 | 16.331 | 0,05 |
| Mattel Inc 5.875% 19-15.12.27 | 25.000 | USD | 24.801 | 26.346 | 0,09 |
| Meredith 6.875% 19-01.02.26 | 220.000 | USD | 233.475 | 229.678 | 0,78 |
| Mgm Gro 5.75% 19-01.02.27 144A | 270.000 | USD | 291.006 | 302.096 | 1,02 |
| Mgm Resorts 6% 14-15.03.23 | 265.000 | USD | 288.267 | 291.481 | 0,98 |
| Midas Int 7.875% 14-01.10.22 144A | 130.000 | USD | 125.315 | 118.625 | 0,40 |
| Midconti 5.375% 19-15.08.27 144A | 40.000 | USD | 40.000 | 42.300 | 0,14 |
| Moog Inc 4.25% 19-15.12.27 144A | 10.000 | USD | 10.000 | 10.225 | 0,03 |
| Mph Merger 7.125% 16-01.06.24 | 160.000 | USD | 151.237 | 154.800 | 0,52 |
| Msci Inc 4% 19-15.11.29 | 30.000 | USD | 30.000 | 30.556 | 0,10 |
| Murphy Oil 4.75% 19-15.09.29 | 40.000 | USD | 40.000 | 42.388 | 0,14 |
| Navient 6.75% 17-25.06.25 | 185.000 | USD | 201.861 | 205.088 | 0,69 |
| Netflix 4.375% 16-15.11.26 | 280.000 | USD | 271.300 | 286.541 | 0,97 |
| Netflix 5.875% 15-15.02.25 | 90.000 | USD | 99.907 | 100.457 | 0,34 |
| Nexstar 5.625% 19-15.07.27 144A | 70.000 | USD | 71.838 | 74.198 | 0,25 |
| Ngl Energy 7.5% 19-15.04.26 144a | 65.000 | USD | 67.640 | 62.725 | 0,21 |
| Nrg Energy 7.25% 16-15.05.26 | 130.000 | USD | 140.969 | 142.165 | 0,48 |
| Nustar 6% 19-01.06.26 | 140.000 | USD | 146.222 | 149.068 | 0,50 |
| Pattern Enr 5.875% 01.02.24 144a | 90.000 | USD | 94.978 | 92.475 | 0,31 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Nennwert | Währung | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|---------------------|----------|--------------------|-----------|----------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | | |
| Pbh 5.125% 19-15.01.28 | 35.000 | USD | 35.000 | 36.575 | 0,12 |
| Perfd Food G 5.5% 19-15.10.27 144A | 45.000 | USD | 45.000 | 48.228 | 0,16 |
| Petsmart 7.125% 15-15.03.23 114A | 160.000 | USD | 155.872 | 156.400 | 0,53 |
| Pilgrims 5.875% 17-30.09.27 144a | 95.000 | USD | 93.486 | 102.887 | 0,35 |
| Polaris 8.5% 17-01.12.22 /Pik | 165.000 | USD | 148.809 | 153.656 | 0,52 |
| Post Hldg 5.5% 17-01.03.25 | 140.000 | USD | 145.250 | 147.048 | 0,50 |
| Quicken Ln 5.75% 15-01.05.25 144a | 225.000 | USD | 232.735 | 232.526 | 0,78 |
| Quintiles 5% 19-15.05.27 144A | 200.000 | USD | 206.240 | 212.283 | 0,72 |
| Sci Games 7% 19-15.05.28 | 30.000 | USD | 30.000 | 32.086 | 0,11 |
| Sci Games 7.25% 19-15.11.29 | 30.000 | USD | 30.000 | 32.672 | 0,11 |
| Select Med 6.25% 19-15.08.26 | 75.000 | USD | 75.000 | 81.553 | 0,28 |
| Sensata 4.375% 19-15.02.30 144A | 145.000 | USD | 145.238 | 147.816 | 0,50 |
| Speed Moto/ 4.875% 19-01.11.27 | 60.000 | USD | 60.000 | 60.825 | 0,21 |
| Springleaf 5.375% 19-15.11.29 | 45.000 | USD | 45.000 | 46.913 | 0,16 |
| Springleaf 7.125% 18-15.03.26 | 155.000 | USD | 169.709 | 179.462 | 0,61 |
| Sprint Cap.Corp 6.875% 98-28 | 210.000 | USD | 221.025 | 227.375 | 0,77 |
| Sprint Cap.Corp.8.75% 02-32 | 60.000 | USD | 69.318 | 73.143 | 0,25 |
| Sprint Corp 7.875% 13-15.09.23 | 310.000 | USD | 335.017 | 342.128 | 1,15 |
| Ss&C Tech I 5.5% 19-30.09.27 144a | 290.000 | USD | 300.585 | 310.787 | 1,05 |
| Staples Inc 7.5% 19-15.04.26 144A | 35.000 | USD | 36.475 | 36.521 | 0,12 |
| Summit Mat 6.5% 19-15.03.27 | 140.000 | USD | 140.000 | 150.500 | 0,51 |
| T-Mobile Us 5.125% 17-15.04.25 | 65.000 | USD | 67.587 | 67.305 | 0,23 |
| Targa Res 5.875% 18-15.04.26 | 275.000 | USD | 291.500 | 292.465 | 0,99 |
| Terrier M B 8.875% 19-15.12.27 | 35.000 | USD | 35.000 | 37.100 | 0,13 |
| Topbulid 5.625% 18-01.05.26 144A | 240.000 | USD | 247.872 | 250.800 | 0,85 |
| Transdigm 6.25% 19-15.03.26 144a | 300.000 | USD | 316.110 | 325.473 | 1,10 |
| Uber Techno 7.5% 18-01.11.23 144A | 415.000 | USD | 440.850 | 433.694 | 1,46 |
| Uber Techno 8% 18-01.11.26 | 135.000 | USD | 143.814 | 141.333 | 0,48 |
| Us Concr 6.375% 16-01.06.24 | 140.000 | USD | 146.132 | 146.300 | 0,49 |
| Usis Me 6.875% 17-01.05.25 144A | 115.000 | USD | 114.138 | 117.553 | 0,40 |
| Utd Rent Na 3.875% 19-15.11.27 | 175.000 | USD | 175.000 | 178.752 | 0,60 |
| Valeant 9.25% 18-01.04.26 144A | 250.000 | USD | 285.275 | 288.035 | 0,97 |
| Vici Prop 4.625% 19-01.12.29 144A | 40.000 | USD | 40.000 | 41.812 | 0,14 |
| Vineoilgas 9.75% 18-15.04.23 | 315.000 | USD | 207.900 | 157.500 | 0,53 |
| Viper Ener 5.375% 19-01.11.27 144A | 10.000 | USD | 10.000 | 10.413 | 0,04 |
| Vistra Op 4.3% 19-15.07.29 144A | 70.000 | USD | 71.089 | 71.434 | 0,24 |
| Vistra Ope 5.5% 18-01.09.26 144A | 220.000 | USD | 232.991 | 233.126 | 0,79 |
| Vistra Oper 3.55% 19-15.07.24 144A | 215.000 | USD | 216.647 | 217.821 | 0,74 |
| Wand Mr 9.125% 18-15.07.26 144a | 125.000 | USD | 126.600 | 138.580 | 0,47 |
| Wand Mrgr 8.125% 18-15.07.23 144a | 185.000 | USD | 189.168 | 196.749 | 0,66 |
| Wellcare He 5.25% 17-01.04.25 | 65.000 | USD | 67.689 | 67.763 | 0,23 |
| Western Dig 4.75% 18-15.02.26 | 150.000 | USD | 147.368 | 157.010 | 0,53 |
| Whiting Ptr 6.625% 17-15.01.26 | 265.000 | USD | 257.127 | 181.927 | 0,61 |
| William Car 5.625% 15.03.27 144a | 110.000 | USD | 110.000 | 117.938 | 0,40 |
| Wndstr 8.625% 31.10.25 144A /Dflt | 155.000 | USD | 148.012 | 148.800 | 0,50 |
| Wyndham 4.625% 19-01.03.30 144A | 50.000 | USD | 50.000 | 49.875 | 0,17 |

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

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2019

(Angaben in USD)

| Bezeichnung | Menge / Währung Nennwert | Einstands- wert | Bewertung | % des Netto- vermögens |
|---|------------------------------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung) | | | | |
| Yum Brands 4.75% 19-15.01.30 | 30.000 USD | 30.000 | 31.472 | 0,11 |
| | | 21.462.532 | 21.662.577 | 73,13 |
| Summe - Anleihen | | 27.513.564 | 27.999.564 | 94,52 |
| Summe - An einer amtlichen Börse notierte oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere | | 27.513.564 | 27.999.564 | 94,52 |
| SUMME WERTPAPIERBESTAND | | 27.513.564 | 27.999.564 | 94,52 |

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

DANSKE INVEST SICAV

US High Yield Bond

Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren zum 31. Dezember 2019

(in Prozent des Nettovermögens)

| <u>Aufgliederung nach Ländern</u> | <u>%</u> | <u>Aufgliederung nach Sektoren</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|--|--------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 73,13 | Beteiligungs- und Finanzgesellschaften | 32,03 |
| Kanada | 6,29 | Nachrichtenübermittlung | 11,74 |
| Niederlande | 3,18 | Mineralöl | 7,13 |
| Luxemburg | 2,89 | Ausbildung im Gesundheitswesen und | |
| Australien | 2,03 | Sozialdienste | 6,20 |
| Kaimaninseln | 1,96 | Bau und Baustoffe | 4,96 |
| Großbritannien | 1,65 | Pharmazeutika und Kosmetika | 4,18 |
| Irland | 1,32 | Internet-Software | 3,47 |
| Österreich | 0,99 | Freizeit | 3,35 |
| Italien | 0,89 | Banken und Finanzinstitute | 3,16 |
| Jersey | 0,19 | Öffentliche Versorgungsbetriebe | 2,55 |
| | 94,52 | Elektronik und elektrische Geräte | 2,23 |
| | | Mechanik und Maschinenbau | 2,00 |
| | | Luft- und Raumfahrttechnologie | 1,70 |
| | | Grafik, Verlagswesen | 1,04 |
| | | Automobilindustrie | 0,98 |
| | | Versicherungen | 0,92 |
| | | Textilien | 0,90 |
| | | Nahrungs- und Genussmittel | 0,85 |
| | | Sonstige Dienstleistungen | 0,85 |
| | | Bergbau und Schwerindustrie | 0,79 |
| | | Chemikalien | 0,71 |
| | | Sonstiges | 0,66 |
| | | Einzelhandel | 0,65 |
| | | Bürobedarf, Computer | 0,53 |
| | | Elektronische Halbleiter | 0,50 |
| | | Landwirtschaft und Fischerei | 0,35 |
| | | Konsumgüter | 0,09 |
| | | | 94,52 |

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2019

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES

Danske Invest SICAV (die „SICAV“) ist eine Investmentgesellschaft, die nach Luxemburger Recht als eine *Société d'Investissement à Capital Variable* 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 der SICAV 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.

Die SICAV 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 der SICAV wurde am 8. Juli 2011 im Luxemburger Anzeigebblatt, dem „*Mémorial C*“ (*Recueil des sociétés et associations*) veröffentlicht, letzte Änderung am 21. August 2013, veröffentlicht am 11. September 2013, 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 der SICAV erhältlich.

Der eingetragene Sitz der SICAV ist 13, rue Edward Steichen, L-2540 Luxemburg. Die SICAV 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 der SICAV und der Verwaltungsgesellschaft zur Verwaltungsgesellschaft der SICAV 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 SICAV-SIF und Danske Invest Allocation.

Die SICAV ist ein Umbrellafonds, und als solcher bietet er den Anlegern mehrere separate Teilfonds zur Auswahl, die sich jeweils auf einen separaten Fonds mit liquiden Anlagen und sonstigen gemäß dem Gesetz von 2010 zulässigen Wertpapieren und Vermögenswerten beziehen und bestimmte Anlageziele haben, wie in der jeweiligen Fondsbeschreibung im aktuellen Prospekt beschrieben. Jede Fondsbeschreibung ist ein integraler Bestandteil des aktuellen Verkaufsprospekts.

Am 31. Dezember 2019 sind neunundzwanzig Teilfonds aktiv:

- Danske Invest SICAV - China
- Danske Invest SICAV - Danish Bond
- Danske Invest SICAV - Danish Mortgage Bond
- Danske Invest SICAV - Denmark Focus
- Danske Invest SICAV - Eastern Europe
- Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute
- Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia
- Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets
- Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency
- Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond
- Danske Invest SICAV - Europe
- Danske Invest SICAV - Europe High Dividend
- Danske Invest SICAV - Europe Small Cap
- Danske Invest SICAV - European Bond
- Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond
- Danske Invest SICAV - Euro Investment Grade Corporate Bond (vormals: Global Corporate Bonds, geändert am 13. November 2019)
- Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets
- Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap
- Danske Invest SICAV - Global High Dividend
- Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond
- Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration
- Danske Invest SICAV - Global StockPicking
- Danske Invest SICAV - India
- Danske Invest SICAV - Japan
- Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond
- Danske Invest SICAV - Russia
- Danske Invest SICAV - Sverige
- Danske Invest SICAV - Swedish Bond (Sverige Ränta Plus bei Vermarktung in Schweden)
- Danske Invest SICAV - US High Yield Bond

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (Fortsetzung)

Zur Optimierung des Luxemburger Produktangebots der Danske Group wurde die folgende Zusammenlegung am 15. März 2019 erfolgreich durchgeführt:

— Danske Invest SICAV - Germany in Danske Invest SICAV - Europe Small Cap

ERLÄUTERUNG 2 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Der Abschluss wurde gemäß den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen sowie in Übereinstimmung mit den im Großherzogtum Luxemburg für Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere geltenden Gesetzen und Bestimmungen erstellt.

a) Bewertung des Wertpapierbestands

Im Allgemeinen ermitteln wir den Vermögenswert jedes Fonds wie folgt:

(i) **Kassenbestand oder eingezahlter Barbestand, Wechsel, Zahlungsaufforderungen und Forderungen, transitorische Posten, Bardividenden und Zinsen, festgesetzt oder aufgelaufen, aber noch nicht eingegangen sind.** Werden zum vollen Wert bewertet, bereinigt um einen angemessenen Abschlag oder eine angemessene Prämie, die wir aufgrund unserer Einschätzungen etwaiger Umstände, die eine vollständige Zahlung unwahrscheinlich machen, anwenden können.

(ii) **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse oder einem sonstigen geregelten Markt notiert sind und gehandelt werden:** Werden generell zu dem letzten Kurs bewertet, der an dem Markt notiert ist, an dem sie hauptsächlich gehandelt werden.

(iii) **Nicht börsennotierte oder börsennotierte Wertpapiere, bei denen der nach den vorgenannten Methoden ermittelte Preis nicht dem beizulegenden Zeitwert entspricht.** Werden nach Treu und Glauben gemäß einer vorsichtigen Schätzung ihres Verkaufspreises bewertet.

(iv) **Derivate, die an Börsen oder geregelten Märkten gehandelt werden.** Werden zum zuletzt notierten Abrechnungspreis für den/die Primärmarkt/Primärmärkte eines Derivats bewertet und gegebenenfalls berichtigt, um die Abrechnung an einem anderen Tag zu ermöglichen, falls eine Abrechnung am aktuellen Tag nicht möglich ist.

Derivate, die nicht an Börsen oder geregelten Märkten gehandelt werden. Werden zum Liquidationswert bewertet, entsprechend den einheitlichen Grundsätzen für jede Art von Derivat.

(v) **Aktien oder Anteile an OGAW oder OGA:** Werden zum zuletzt vom OGAW/OGA gemeldeten NIW oder, falls dieser NIW die jeweils aktuellen Marktgegebenheiten nicht widerspiegelt, zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

(vi) **Kreditausfallswaps und Differenzkontrakte:** werden zu den vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Bewertungsgrundsätzen bewertet, basierend auf dem aktuellen Marktwert unter Verwendung der üblichen Marktgepflogenheiten.

Alle anderen Swaps: Werden zum Marktwert unter Bezugnahme auf die betreffende Zinskurve bewertet.

(vii) **Währungen.** Werden zum jeweils aktuellen Mittelkurs bewertet (dies gilt für Währungen, die als Vermögenswert gehalten werden, für die Absicherung von Positionen sowie für die Umrechnung der Werte von Wertpapieren, die auf eine andere Währung lauten, in die Basiswährung des Sondervermögens).

(viii) **Alle sonstigen Vermögenswerte.** Werden nach Treu und Glauben gemäß einer vorsichtigen Schätzung ihres Verkaufspreises bewertet.

Sämtliche Bewertungsmethoden werden vom Verwaltungsrat festgelegt. Für jeden Vermögenswert kann der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft eine andere Bewertungsmethode beschließen, wenn er der Auffassung ist, dass die Methode zu einer faireren Bewertung führen könnte. Weitere Informationen zu unseren Methoden der Vermögenswertberechnung finden Sie in den betreffenden Artikeln.

Alle Vermögenswerte, deren Bewertung in einer anderen als der für den jeweiligen Fonds geltenden Währung erfolgt, werden zum jüngsten Mittelkurs in die entsprechende Währung umgerechnet.

(xi) **Timing der Preisbestimmung von Vermögenswerten:** Die Fonds wenden generell die Snapshot-Pricing-Methode an, d. h., die zur Bewertung herangezogenen Preise beziehen sich auf einen bestimmten Zeitpunkt während des Handelstages statt auf Tagesendwerte. Wertveränderungen zwischen dem Zeitpunkt der Preisbestimmung und der Schließung des betreffenden Marktes werden daher in der Regel nicht im NIW berücksichtigt.

(x) 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 Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute Fund gehalten.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 2 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

(xi) Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft bewertete das Wertpapier GETBACK S.A. am 24. Oktober 2018 aufgrund der Unsicherheit über das Ergebnis einer Umstrukturierung der Finanzierung zwischen der Gesellschaft und der PKO Bank und dem staatlichen Investmentfonds PFR S.A. sowie der Tatsache, dass die Warschauer Börse den Handel des Wertpapiers ausgesetzt hat, mit null. Das Wertpapier wird im Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia Fund gehalten.

(xii) Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft bewertete das Wertpapier Hesalight 7% 14-12.12.19 auf der Grundlage des wahrscheinlich realisierbaren Werts mit EUR 5,00 je Aktie, was 0,08 % des Nettovermögens des Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond am 31. Dezember 2019 entspricht.

(xiii) Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft bewertete das Wertpapier Neon Cap FRN 06.01.28 auf der Grundlage des wahrscheinlich realisierbaren Werts mit JPY 82,008 je Aktie, was 0,06 % des Nettovermögens des Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency am 31. Dezember 2019 entspricht.

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

Gewinn und Verlust aus dem Verkauf von Kapitalanlagen werden auf Basis der durchschnittlichen Einstandskosten berechnet.

c) Währungsumrechnung

Der Nettoinventarwert der Fonds wird in folgenden Währungen ausgedrückt:

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

Alle in einer anderen als der Basiswährung des Fonds bewerteten Vermögenswerte werden zum maßgeblichen Wechselkurs vom 31. Dezember 2019 in die Basiswährung umgerechnet.

Für den konsolidierten Abschluss der SICAV zum 31. Dezember 2019 wurden folgende Wechselkurse verwendet:

| | | | | |
|---|-----|---|----------|-----|
| 1 | AED | = | 0,242687 | EUR |
| 1 | AUD | = | 0,625825 | EUR |
| 1 | BRL | = | 0,221764 | EUR |
| 1 | BWP | = | 0,084283 | EUR |
| 1 | CAD | = | 0,685711 | EUR |
| 1 | CHF | = | 0,921940 | EUR |
| 1 | CLP | = | 0,001184 | EUR |
| 1 | CNY | = | 0,128010 | EUR |

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 2 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

| | | | | |
|---|-----|---|----------|-----|
| 1 | CZK | = | 0,039353 | EUR |
| 1 | DKK | = | 0,133838 | EUR |
| 1 | EGP | = | 0,055540 | EUR |
| 1 | GBP | = | 1,178196 | EUR |
| 1 | HKD | = | 0,114475 | EUR |
| 1 | HRK | = | 0,134372 | EUR |
| 1 | HUF | = | 0,003025 | EUR |
| 1 | IDR | = | 0,000064 | EUR |
| 1 | INR | = | 0,012490 | EUR |
| 1 | JPY | = | 0,008206 | EUR |
| 1 | KES | = | 0,008796 | EUR |
| 1 | KRW | = | 0,000772 | EUR |
| 1 | MAD | = | 0,093165 | EUR |
| 1 | MUR | = | 0,024523 | EUR |
| 1 | MXN | = | 0,047293 | EUR |
| 1 | MYR | = | 0,217926 | EUR |
| 1 | NGN | = | 0,002466 | EUR |
| 1 | NOK | = | 0,101558 | EUR |
| 1 | NZD | = | 0,601444 | EUR |
| 1 | PHP | = | 0,017586 | EUR |
| 1 | PKR | = | 0,005756 | EUR |
| 1 | PLN | = | 0,235120 | EUR |
| 1 | QAR | = | 0,244830 | EUR |
| 1 | RON | = | 0,208943 | EUR |
| 1 | RSD | = | 0,008506 | EUR |
| 1 | RUB | = | 0,014346 | EUR |
| 1 | SAR | = | 0,237631 | EUR |
| 1 | SEK | = | 0,095649 | EUR |
| 1 | SGD | = | 0,662893 | EUR |
| 1 | THB | = | 0,029954 | EUR |
| 1 | TRY | = | 0,149819 | EUR |
| 1 | TWD | = | 0,029810 | EUR |
| 1 | USD | = | 0,891424 | EUR |
| 1 | VND | = | 0,000038 | EUR |
| 1 | ZAR | = | 0,063645 | EUR |
| 1 | ZMW | = | 0,063244 | EUR |

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

d) Einstandskosten für Wertpapieranlagen

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

e) Erträge/Aufwendungen aus Anlagen

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

f) Devisenterminkontrakte

Gewinne und Verluste aus ausstehenden Devisenterminkontrakten werden auf der Grundlage der jeweiligen am Bewertungstag geltenden Devisenterminkurse berechnet und fließen in die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die Aufstellung des Nettovermögens ein. Der realisierte Nettogewinn/-verlust und die Nettoveränderung des realisierten Wertzuwachses/Wertverlustes aus Devisenterminkontrakten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

g) Futures-Kontrakte

Futures-Kontrakte werden zum letzten verfügbaren veröffentlichten Kurs am Bewertungstag bewertet und in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Der realisierte Nettogewinn/-verlust und die Nettoveränderung des

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 2 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

realisierten Wertzuwachses/Wertverlustes aus Futures-Kontrakten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

h) Swing-Pricing

An Geschäftstagen, an denen der Handel mit Anteilen eines Fonds einen Nettoankauf oder -verkauf von Portfolioanlagen erforderlich macht, der einen bestimmten Prozentsatz des Nettovermögens des Fonds (wie von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und von der SICAV genehmigt) übersteigt, kann der NIW eines Fonds angepasst werden.

Diese Anpassung spiegelt eine Bewertung der Gesamtkosten für den Kauf und Verkauf von Kapitalanlagen zur ordnungsgemäßen Durchführung von Anteilszeichnungen oder -rücknahmen wider (mit der Maßgabe, dass ein Fonds allgemein eine ausreichende tägliche Liquidität zur Bewältigung der Cashflows aus gewöhnlicher Geschäftstätigkeit mit geringen oder ohne Auswirkungen auf die gewöhnliche Anlagetätigkeit sicherstellt).

Durch Swing Pricing sollen die Auswirkungen dieser Kosten auf Anteilinhaber, die zu diesem Zeitpunkt noch nicht mit ihren Anteilen handeln, verringert werden. Im Allgemeinen wird der NIW bei starker Nachfrage nach der Zeichnung von Fondsanteilen nach oben sowie bei starker Nachfrage nach der Rücknahme von Fondsanteilen nach unten korrigiert. Swing Pricing erfolgt automatisch und wird systematisch anhand von Berechnungen vorgenommen.

Schwellenwerte und Anpassungsprozentsätze können je nach Fonds variieren; die Anpassung wird jedoch sich nicht auf mehr als 2 % des NIW für alle Anteilsklassen innerhalb eines Fonds belaufen. In Ausnahmesituationen kann die Verwaltungsgesellschaft diese Grenze anheben, um die Interessen der Anteilinhaber zu wahren. Am 31. Dezember 2019 wurde keine Swing-Pricing-Anpassung vorgenommen.

i) Realisierter Gewinn/Verlust aus Differenzkontrakten („CFD“)

Der realisierte Nettogewinn/-verlust und die Nettoveränderung des realisierten Wertzuwachses/Wertverlustes aus CFDs werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Kosten berechnet und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen. Die nicht realisierten Nettogewinne/Verluste aus CFDs sind in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen.

j) Swap-Geschäfte

Die Total Return Swaps und Inflationsswaps werden zum angemessenen Marktwert bewertet, der nach Treu und Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Verfahren ermittelt wird. Die nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Swaps sind in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Der realisierte Nettogewinn/-verlust und die Nettoveränderung des realisierten Wertzuwachses/Wertverlustes aus Swaps werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

k) Optionskontrakte

Optionen werden zum Marktkurs am Bewertungstag bewertet. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, die sich zum Zeitpunkt der Berichterstattung aus der Bewertung von Optionen ergeben, werden in der Aufstellung des Nettovermögens verbucht. Der realisierte Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Optionen wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

l) Konsolidierter Abschluss der SICAV

Der konsolidierte Abschluss stellt die Summe der Abschlüsse jedes Fonds nach dem Umtausch dar. Der konsolidierte Abschluss wird in EUR unter Verwendung des Wechselkurses vom 31. Dezember 2019 ausgewiesen. Der Unterschied zwischen dem anfänglichen Nettovermögen, das zum Umtauschkurs für die Umrechnung in EUR zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2018 ausgewiesen ist, wird als Währungsumrechnung in der zusammengefassten Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens dargestellt.

ERLÄUTERUNG 3 – VERWALTUNGSgebÜHR SOWIE BETRIEBS- UND VERWALTUNGSaufWENDUNGEN

Verwaltungsgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft erhält eine Verwaltungsvergütung aus dem Nettovermögen jeder Klasse, die vierteljährlich rückwirkend zahlbar ist. Die Anlageverwalter werden wiederum von der Verwaltungsgesellschaft vergütet.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 – VERWALTUNGS- UND BETRIEBS- UND VERWALTUNGS-AUFWENDUNGEN (Fortsetzung)

Betriebliche und administrative Aufwendungen

Die SICAV zahlt an die Verwaltungsgesellschaft betriebliche und administrative Aufwendungen (die „betrieblichen und administrativen Aufwendungen“) gemäß den Angaben für die jeweiligen Fonds und/oder Anteilklassen in der entsprechenden Fondsbeschreibung im Prospekt der SICAV. Die betrieblichen und administrativen Aufwendungen sind fix und die zum 31. Dezember 2019 effektiv anfallenden jährlichen Sätze sind in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt.

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

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

- Vergütung der Verwahrstelle und ihre Transaktionsgebühren sowie der Teil der Gebühren oder Kosten lokaler Korrespondenten, der die Vergütung der Verwahrstelle übersteigen kann; Vergütung der zentralen Verwaltungsstelle; Vergütung der Registerstelle; Vergütung der Hauptzahlstelle sowie von Zahlstellen. Die Gebühren und angemessene Spesen des Verwaltungsrats der SICAV (die Verwaltungsratsmitglieder, die auch bei der Danske Bank-Gruppe tätig sind, erhalten keine Gebühren) sowie Gebühren und Aufwendungen der Abschlussprüfer;
- Eine Fonds-Servicegebühr, der verbleibende Teil der betrieblichen und administrativen Aufwendungen nach Abzug der im Abschnitt oben aufgeführten Aufwendungen, gezahlt an die Verwaltungsgesellschaft für administrative und verbundene Dienstleistungen, unter anderem:
 - die Kosten für gewöhnliche Rechtsberatung, die die Verwaltungsgesellschaft, die Verwahrstelle, die zentrale Verwaltungsstelle oder die Registerstelle bei der Handlung im Interesse der Anteilhaber in Anspruch genommen haben;
 - die Kosten für Erstellung, Übersetzung, Druck und Verteilung von Geschäftsberichten, KIID und dem aktuellen Prospekt;
 - Gebühren für die Registrierung der Fonds in verschiedenen Rechtsordnungen, einschließlich an die Aufsichtsbehörden dieser Länder fällige Gebühren;
 - die Kosten der Veröffentlichung des Ausgabe- und des Rücknahmepreises sowie etwaiger Mitteilungen an die Anteilhaber;
 - sonstige übliche Aufwendungen für Verwaltung und Offenlegung, die aus der Tätigkeit des Fonds entstehen;
 - Unterstützung bei der Risiko- und Complianceüberwachung;
 - operative Unterstützung bezüglich der Wertpapierleihe;
 - die in Verbindung mit der Gründung des Fonds und der Erstemission von Anteilen durch den Fonds entstandenen Kosten und Aufwendungen.
 - Taxe d'Abonnement (Zeichnungssteuer), wie in Erläuterung 5 zum Abschluss beschrieben, für den folgenden Fonds: Sverige.

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

- 1) Maklergebühren und -provisionen
- 2) Zinsen und Bankgebühren oder andere transaktionsbedingte Ausgaben wie z. B. transaktionsbezogene Steuern
- 3) Außergewöhnliche Ausgaben, z. B. Prozessführungskosten und Steuern, Abgaben oder ähnliche Kosten und alle dem Fonds oder seinen Vermögenswerten auferlegten unvergesehenen Kosten, die nicht als normale Ausgaben erachtet werden
- 4) Die Zahlung der luxemburgischen Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement“), mit Ausnahme der oben genannten Fonds, wie in Erläuterung 5 zum Abschluss beschrieben.

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

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 – VERWALTUNGS- UND BETRIEBS- UND VERWALTUNGS-AUFWENDUNGEN (Fortsetzung)

| Fonds | Max. Verwaltungsgeb. in % p. a. | Aktuelle Verwaltungsgeb. in % p. a. | Max. Betriebs- u. Verwaltungsgeb. in % p. a. | Akt. Betriebs- u. Verwaltungsgeb. in % p. a. |
|--|---------------------------------|-------------------------------------|--|--|
| China - Klasse A | 1,60% | 1,60% | 0,50% | 0,50% |
| China - Klasse WI-eur | 1,60% | 0,90% | 0,50% | 0,50% |
| Danish Bond - Klasse A | 0,80% | 0,80% | 0,50% | 0,22% |
| Danish Bond - Klasse A d | 0,80% | 0,80% | 0,50% | 0,22% |
| Danish Bond - Klasse WA | 0,80% | 0,40% | 0,50% | 0,22% |
| Danish Mortgage Bond - Klasse A | 0,80% | 0,80% | 0,50% | 0,22% |
| Danish Mortgage Bond - Klasse A d | 0,80% | 0,80% | 0,50% | 0,22% |
| Danish Mortgage Bond - Klasse A-eur h | 0,80% | 0,80% | 0,50% | 0,22% |
| Danish Mortgage Bond - Klasse A-nok h | 0,80% | 0,80% | 0,50% | 0,22% |
| Danish Mortgage Bond - Klasse A-sek h | 0,80% | 0,80% | 0,50% | 0,22% |
| Danish Mortgage Bond - Klasse I | 0,60% | 0,20% | 0,50% | 0,12% |
| Danish Mortgage Bond - Klasse I-chf h | 0,60% | 0,20% | 0,50% | 0,12% |
| Danish Mortgage Bond - Klasse I-eur h | 0,60% | 0,20% | 0,50% | 0,12% |
| Danish Mortgage Bond - Klasse I-eur hd | 0,60% | 0,20% | 0,50% | 0,12% |
| Danish Mortgage Bond - Klasse WA | 0,80% | 0,40% | 0,50% | 0,22% |
| Danish Mortgage Bond - Klasse WA-eur h | 0,80% | 0,40% | 0,50% | 0,22% |
| Denmark Focus - Klasse A | 1,50% | 1,50% | 0,50% | 0,22% |
| Denmark Focus - Klasse I | 0,90% | 0,65% | 0,50% | 0,12% |
| Denmark Focus - Klasse RA | 1,50% | 0,75% | 0,50% | 0,22% |
| Denmark Focus - Klasse RI | 1,50% | 0,70% | 0,50% | 0,22% |
| Denmark Focus - Klasse WA | 1,50% | 0,75% | 0,50% | 0,22% |
| Eastern Europe - Klasse A | 1,70% | 1,70% | 0,50% | 0,40% |
| Eastern Europe - Klasse I | 0,90% | 0,90% | 0,50% | 0,30% |
| Eastern Europe - Klasse WA | 1,70% | 0,90% | 0,50% | 0,40% |
| Eastern Europe Absolute - Klasse A p | 1,50% | 1,00% | 0,50% | 0,45% |
| Eastern Europe Absolute - Klasse A-sek hp | 1,50% | 1,00% | 0,50% | 0,45% |
| Eastern Europe Absolute - Klasse I p | 0,90% | 0,50% | 0,50% | 0,35% |
| Eastern Europe Absolute - Klasse WA p | 1,50% | 0,50% | 0,50% | 0,45% |
| Eastern Europe Absolute - Klasse WA-sek hp | 1,50% | 0,50% | 0,50% | 0,45% |
| Eastern Europe Absolute - Klasse WI p | 1,50% | 0,50% | 0,50% | 0,45% |
| Eastern Europe Absolute - Klasse WI-sek hp | 1,50% | 0,50% | 0,50% | 0,45% |
| Eastern Europe ex. Russia - Klasse A | 1,60% | 1,60% | 0,50% | 0,30% |
| Eastern Europe ex. Russia - Klasse I | 1,00% | 0,90% | 0,50% | 0,20% |
| Eastern Europe ex. Russia - Klasse WA | 1,60% | 0,90% | 0,50% | 0,30% |
| Eastern Europe ex. Russia - Klasse WA d | 1,60% | 0,90% | 0,50% | 0,30% |
| Emerging and Frontier Markets - Klasse A | 1,80% | 1,80% | 0,50% | 0,45% |
| Emerging and Frontier Markets - Klasse A-dkk | 1,80% | 1,80% | 0,50% | 0,45% |
| Emerging and Frontier Markets - Klasse A-nok | 1,80% | 1,80% | 0,50% | 0,45% |

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 – VERWALTUNGSGEBÜHR SOWIE BETRIEBS- UND VERWALTUNGS-AUFWENDUNGEN (Fortsetzung)

| Fonds | Max. Verwaltungsgeb. in % p. a. | Aktuelle Verwaltungsgeb. in % p. a. | Max. Betriebs- u. Verwaltungsgeb. in % p. a. | Akt. Betriebs- u. Verwaltungsgeb. in % p. a. |
|--|---------------------------------|-------------------------------------|--|--|
| Emerging and Frontier Markets - Klasse A-sek | 1,80% | 1,80% | 0,50% | 0,45% |
| Emerging and Frontier Markets - Klasse I | 1,50% | 1,50% | 0,50% | 0,35% |
| Emerging and Frontier Markets - Klasse WA | 1,80% | 1,50% | 0,50% | 0,45% |
| Emerging Markets Debt Hard Currency - Klasse A | 1,20% | 1,20% | 0,50% | 0,25% |
| Emerging Markets Debt Hard Currency - Klasse I | 0,60% | 0,60% | 0,50% | 0,15% |
| Emerging Markets Debt Hard Currency - Klasse I-eur h | 0,60% | 0,60% | 0,50% | 0,15% |
| Emerging Markets Debt Hard Currency - Klasse WA | 1,20% | 0,60% | 0,50% | 0,25% |
| Emerging Markets Debt Hard Currency - Klasse WA-eur h | 1,20% | 0,60% | 0,50% | 0,25% |
| Euro High Yield Bond - Klasse A | 1,00% | 1,00% | 0,50% | 0,22% |
| Euro High Yield Bond - Klasse A d | 1,00% | 1,00% | 0,50% | 0,22% |
| Euro High Yield Bond - Klasse I | 0,80% | 0,45% | 0,50% | 0,12% |
| Euro High Yield Bond - Klasse RI | 1,00% | 0,60% | 0,50% | 0,22% |
| Euro High Yield Bond - Klasse WA | 1,00% | 0,60% | 0,50% | 0,22% |
| Europe - Klasse A | 1,50% | 1,50% | 0,50% | 0,22% |
| Europe - Klasse I | 0,90% | 0,90% | 0,50% | 0,12% |
| Europe - Klasse SI-sek | 1,39% | 1,36% | 0,50% | 0,16% |
| Europe - Klasse WA | 1,50% | 0,90% | 0,50% | 0,22% |
| Europe High Dividend - Klasse A | 1,60% | 1,60% | 0,50% | 0,22% |
| Europe High Dividend - Klasse I | 0,90% | 0,90% | 0,50% | 0,12% |
| Europe High Dividend - Klasse WA | 1,60% | 0,90% | 0,50% | 0,22% |
| Europe High Dividend - Klasse WA-sek | 1,60% | 0,90% | 0,50% | 0,22% |
| Europe Small Cap - Klasse A-nok | 1,60% | 1,60% | 0,50% | 0,25% |
| Europe Small Cap - Klasse A-sek | 1,60% | 1,60% | 0,50% | 0,25% |
| Europe Small Cap - Klasse A | 1,60% | 1,60% | 0,50% | 0,25% |
| Europe Small Cap - Klasse I | 0,90% | 0,90% | 0,50% | 0,15% |
| Europe Small Cap - Klasse WA | 1,60% | 0,90% | 0,50% | 0,25% |
| European Bond - Klasse A | 0,80% | 0,80% | 0,50% | 0,25% |
| European Bond - Klasse A d | 0,80% | 0,80% | 0,50% | 0,25% |
| European Bond - Klasse A-nok h | 0,80% | 0,80% | 0,50% | 0,25% |
| European Bond - Klasse WA | 0,80% | 0,40% | 0,50% | 0,25% |
| European Corporate Sustainable Bond - Klasse A | 0,80% | 0,80% | 0,50% | 0,25% |
| European Corporate Sustainable Bond - Klasse A d | 0,80% | 0,80% | 0,50% | 0,25% |
| European Corporate Sustainable Bond - Klasse A-nok h | 0,80% | 0,80% | 0,50% | 0,25% |
| European Corporate Sustainable Bond - Klasse A-sek h | 0,80% | 0,80% | 0,50% | 0,25% |
| European Corporate Sustainable Bond - Klasse A-sek hd | 0,80% | 0,80% | 0,50% | 0,25% |
| European Corporate Sustainable Bond - Klasse I | 0,50% | 0,40% | 0,50% | 0,15% |
| European Corporate Sustainable Bond - Klasse I-dkk h d | 0,50% | 0,40% | 0,50% | 0,15% |
| European Corporate Sustainable Bond - Klasse I-nok h | 0,50% | 0,40% | 0,50% | 0,15% |

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 3 – VERWALTUNGSGEBÜHR SOWIE BETRIEBS- UND VERWALTUNGS-AUFWENDUNGEN (Fortsetzung)

| Fonds | Max. Verwaltungsgeb. in % p. a. | Aktuelle Verwaltungsgeb. in % p. a. | Max. Betriebs- u. Verwaltungsgeb. in % p. a. | Akt. Betriebs- u. Verwaltungsgeb. in % p. a. |
|---|---------------------------------|-------------------------------------|--|--|
| European Corporate Sustainable Bond - Klasse I-sek h | 0,50% | 0,40% | 0,50% | 0,15% |
| European Corporate Sustainable Bond - Klasse WA | 0,80% | 0,50% | 0,50% | 0,25% |
| European Corporate Sustainable Bond - Klasse WA d | 0,80% | 0,50% | 0,50% | 0,25% |
| European Corporate Sustainable Bond - Klasse WA-sek h | 0,80% | 0,50% | 0,50% | 0,25% |
| European Corporate Sustainable Bond - Klasse WI-sek h | 0,80% | 0,50% | 0,50% | 0,25% |
| European Corporate Sustainable Bond - Klasse WI-sek hd | 0,80% | 0,50% | 0,50% | 0,25% |
| Germany* - Klasse A | 1,40% | 1,40% | 0,50% | 0,25% |
| Germany* - Klasse A-nok | 1,40% | 1,40% | 0,50% | 0,25% |
| Germany* - Klasse A-sek | 1,40% | 1,40% | 0,50% | 0,25% |
| Germany* - Klasse WA | 1,40% | 0,90% | 0,50% | 0,25% |
| Euro Investment Grade Corporate Bond* - Klasse A | 0,80% | 0,80% | 0,50% | 0,22% |
| Euro Investment Grade Corporate Bond* - Klasse A-nok h | 0,80% | 0,80% | 0,50% | 0,22% |
| Euro Investment Grade Corporate Bond* - Klasse A-sek h | 0,80% | 0,80% | 0,50% | 0,22% |
| Euro Investment Grade Corporate Bond* - Klasse I | 0,60% | 0,20% | 0,50% | 0,12% |
| Euro Investment Grade Corporate Bond* - Klasse WA | 0,80% | 0,50% | 0,50% | 0,22% |
| Euro Investment Grade Corporate Bond* - Klasse WA-nok h | 0,80% | 0,50% | 0,50% | 0,22% |
| Euro Investment Grade Corporate Bond* - Klasse WA-sek h | 0,80% | 0,50% | 0,50% | 0,22% |
| Euro Investment Grade Corporate Bond* - Klasse WI-sek h | 0,80% | 0,50% | 0,50% | 0,22% |
| Global Emerging Markets - Klasse A | 1,70% | 1,70% | 0,50% | 0,30% |
| Global Emerging Markets - Klasse I | 1,00% | 0,90% | 0,50% | 0,20% |
| Global Emerging Markets - Klasse RI | 1,70% | 0,90% | 0,50% | 0,30% |
| Global Emerging Markets - Klasse WA | 1,70% | 0,90% | 0,50% | 0,30% |
| Global Emerging Markets - Klasse WA-eur | 1,70% | 0,90% | 0,50% | 0,30% |
| Global Emerging Markets - Klasse WA-eur d | 1,70% | 0,90% | 0,50% | 0,30% |
| Global Emerging Markets - Klasse WA-sek | 1,70% | 0,90% | 0,50% | 0,30% |
| Global Emerging Markets Small Cap - Klasse A | 1,70% | 1,70% | 0,50% | 0,35% |
| Global Emerging Markets Small Cap - Klasse I | 0,90% | 0,90% | 0,50% | 0,25% |
| Global Emerging Markets Small Cap - Klasse WA | 1,70% | 0,90% | 0,50% | 0,35% |
| Global Emerging Markets Small Cap - Klasse WA-eur | 1,70% | 0,90% | 0,50% | 0,35% |
| Global High Dividend - Klasse A | 1,60% | 1,60% | 0,50% | 0,22% |
| Global High Dividend - Klasse A-nok | 1,60% | 1,60% | 0,50% | 0,22% |
| Global High Dividend - Klasse A-nok d | 1,60% | 1,60% | 0,50% | 0,22% |
| Global High Dividend - Klasse A-sek | 1,60% | 1,60% | 0,50% | 0,22% |
| Global High Dividend - Klasse A-sek d | 1,60% | 1,60% | 0,50% | 0,22% |
| Global High Dividend - Klasse I | 0,90% | 0,90% | 0,50% | 0,12% |
| Global Inflation Linked Bond - Klasse A | 0,80% | 0,80% | 0,50% | 0,22% |
| Global Inflation Linked Bond - Klasse A d | 0,80% | 0,80% | 0,50% | 0,22% |
| Global Inflation Linked Bond - Klasse A-sek h | 0,80% | 0,80% | 0,50% | 0,22% |

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 4 – PERFORMANCEGEBÜHREN (Fortsetzung)

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

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

Der Verwaltungsrat der SICAV hat mit Wirkung zum 1. August 2018 und bis auf Weiteres beschlossen, eine Untergrenze von null Prozent für Währungen einzuführen, bei denen die tatsächliche Hurdle Rate negativ wäre. Dies wird auf Währungen, bei denen die tatsächliche Hurdle Rate negativ ist, positive Auswirkungen besitzen (es werden weniger Performancegebühren berechnet) und keine Auswirkungen auf Währungen, bei denen die tatsächliche Hurdle Rate positiv ist.

Die von der SICAV gezahlten Performancegebühren für das Berichtsjahr sind nachstehend aufgeführt:

| Fonds | Währung | Performancegebühr |
|-------------------------|---------|-------------------|
| Eastern Europe Absolute | EUR | 683.115 |
| Summe | | 683.115 |

ERLÄUTERUNG 5 – ZEICHNUNGSSTEUER

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

ERLÄUTERUNG 6 – WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE UND BESICHERTE WERTPAPIERE

Die SICAV hatte über erstklassige Finanzinstitute vollständig besicherte Wertpapierleihgeschäfte abgeschlossen.

Am 31. Dezember 2019 belief sich der Gesamtwert der von den Fonds besicherten Wertpapiere auf:

| | Wäh- rung | Marktwert der verliehenen Wertpapiere | Marktwert der Sicherheit | Nettoerlös |
|--------------------------------------|--------------|---|-----------------------------|------------|
| China | USD | 1.685.331 | 1.769.759 | 9.856 |
| Danish Bond | DKK | - | - | - |
| Danish Mortgage Bond | DKK | - | - | 12.464 |
| Denmark Focus | DKK | - | - | - |
| Eastern Europe | EUR | - | - | - |
| Eastern Europe Absolute | EUR | - | - | 236 |
| Eastern Europe ex. Russia | EUR | - | - | 16 |
| Emerging and Frontier Markets | EUR | 2.121.690 | 2.228.323 | 4.246 |
| Emerging Markets Debt Hard Currency | USD | 36.993.955 | 37.738.251 | 32.853 |
| Euro High Yield Bond | EUR | 763.268 | 779.549 | 13.295 |
| Europe | EUR | 4.562.422 | 4.790.697 | 4.940 |
| Europe High Dividend | EUR | 7.725.244 | 8.111.550 | 13.424 |
| Europe Small Cap | EUR | - | - | 620.935 |
| European Bond | EUR | 203.709 | 207.784 | 173 |
| European Corporate Sustainable Bond | EUR | 48.648.189 | 49.631.177 | 117.569 |
| Germany* | EUR | - | - | 64 |
| Euro Investment Grade Corporate Bond | EUR | 24.704.504 | 25.214.024 | 34.938 |
| Global Emerging Markets | USD | - | - | 4.286 |
| Global Emerging Markets Small Cap | USD | 6.819.427 | 7.160.480 | 29.054 |
| Global High Dividend | EUR | 310.162 | 325.670 | 266 |

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 6 – WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE UND BESICHERTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)

| | Wäh- rung | Marktwert der verliehenen Wertpapiere | Marktwert der Sicherheit | Nettoerlös |
|---|--------------|---|-----------------------------|------------|
| Global Inflation Linked Bond | EUR | 638.653 | 653.135 | 438 |
| Global Inflation Linked Bond Short Duration | EUR | 12.218.915 | 12.550.604 | 15.625 |
| Global StockPicking | EUR | 96.229 | 101.081 | 2.079 |
| India | USD | - | - | - |
| Japan | JPY | - | - | 580.726 |
| Nordic Corporate Bond | EUR | 1.263.398 | 1.288.670 | 3.936 |
| Russia | USD | - | - | 234 |
| Sverige | SEK | 1.139.947.498 | 1.196.951.890 | 1.885.611 |
| Swedish Bond | SEK | - | - | 7.071 |
| US High Yield Bond | USD | 228.216 | 232.781 | 2.026 |

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

Die Gegenparteien des Wertpapierleihprogramms sind:

ABN AMRO BANK N.V.
 BANCO SANTANDER S.A.
 BARCLAYS BANK PLC
 Barclays Capital Securities Ltd
 BNP PARIBAS ARBITRAGE_SNC
 BNP PARIBAS PRIME BROKERAGE INT LT
 BNP PARIBAS S.A.
 BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SC
 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE
 CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
 COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT
 CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH
 CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD
 DEUTSCHE BANK AG
 GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
 HSBC BANK PLC
 ING BANK N.V.
 JEFFERIES INTERNATIONAL LIMITED
 JP MORGAN SECURITIES PLC
 MACQUARIE BANK LIMITED
 MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
 MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC
 NATIXIS
 NATIONAL BANK FINANCIAL INC
 NOMURA INTERNATIONAL PLC
 NORDEA BANK ABP
 RBC DOMINION SECURITIES INC
 ROYAL BANK OF CANADA
 SCOTIA CAPITAL INC.
 SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB
 SOCIETE GENERALE
 THE BANK OF NOVA SCOTIA
 UBS AG
 UNICREDIT BANK AG
 ZURCHER KANTONALBANK

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 7 – DEVISENTERMINKONTRAKTE

Die folgenden Devisenterminkontrakte wurden mit den Kontrahenten abgeschlossen: Danske Bank A/S, RBC Investor Services Bank S.A., BNP Paribas S.A., HSBC Bank PLC, Canadian Imperial Bank of Commerce, Brown Brothers Harriman & Co und Citibank NA London.

Die Gesellschaft hielt zum 31. Dezember 2019 folgende ausstehende Devisenterminkontrakte:

Danske Invest SICAV - Danish Mortgage Bond

| Wäh- rung | Kauf | Wäh- rung | Verkauf | Fälligkeit | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (DKK) |
|--------------|-------------|--------------|-------------|------------|---|
| DKK | 81.842 | CHF | 12.000 | 06/01/2020 | (716) |
| CHF | 616.950 | DKK | 4.205.030 | 10/03/2020 | 39.799 |
| DKK | 6.317.306 | EUR | 845.938 | 10/03/2020 | (317) |
| DKK | 658.574 | SEK | 922.118 | 10/03/2020 | 1.270 |
| EUR | 87.205.137 | DKK | 651.132.020 | 10/03/2020 | 132.250 |
| NOK | 2.237.714 | DKK | 1.639.850 | 10/03/2020 | 48.459 |
| SEK | 477.764.011 | DKK | 338.792.311 | 10/03/2020 | 1.767.845 |
| | | | | | <u>1.988.590</u> |

Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute

| Wäh- rung | Kauf | Wäh- rung | Verkauf | Fälligkeit | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR) |
|--------------|------------|--------------|-----------|------------|---|
| EUR | 3.523 | SEK | 36.797 | 02/01/2020 | 21 |
| SEK | 28.072 | EUR | 2.688 | 02/01/2020 | (16) |
| EUR | 272 | SEK | 2.841 | 08/01/2020 | 2 |
| SEK | 70.483 | EUR | 6.760 | 08/01/2020 | (53) |
| EUR | 31.419 | SEK | 328.734 | 10/03/2020 | 163 |
| SEK | 48.608.411 | EUR | 4.618.088 | 10/03/2020 | 3.513 |
| | | | | | <u>3.630</u> |

Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency

| Wäh- rung | Kauf | Wäh- rung | Verkauf | Fälligkeit | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (USD) |
|--------------|-------------|--------------|-------------|------------|---|
| EUR | 1.205.165 | USD | 1.335.778 | 02/01/2020 | 17.169 |
| EUR | 1.452 | USD | 1.619 | 03/01/2020 | 11 |
| USD | 55.001 | EUR | 49.320 | 03/01/2020 | (370) |
| EUR | 425.745.224 | USD | 475.412.794 | 10/03/2020 | 4.614.521 |
| USD | 380.610 | JPY | 41.098.000 | 10/03/2020 | 890 |
| USD | 82.907.078 | EUR | 74.237.557 | 10/03/2020 | (792.165) |
| | | | | | <u>3.840.056</u> |

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 7 – DEWISENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond

| Wäh- rung | Kauf | Wäh- rung | Verkauf | Fälligkeit | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR) |
|--------------|-----------|--------------|-----------|------------|---|
| EUR | 244.785 | NOK | 2.495.000 | 10/03/2020 | (7.127) |
| EUR | 622.553 | SEK | 6.553.000 | 10/03/2020 | (495) |
| EUR | 1.178.461 | USD | 1.316.000 | 10/03/2020 | 11.326 |
| USD | 49.000 | EUR | 43.974 | 10/03/2020 | (515) |
| | | | | | <u>3.189</u> |

Danske Invest SICAV - European Bond

| Wäh- rung | Kauf | Wäh- rung | Verkauf | Fälligkeit | Nicht realisierter Gewinn (EUR) |
|--------------|------------|--------------|-----------|------------|---------------------------------------|
| NOK | 75.844.443 | EUR | 7.441.682 | 10/03/2020 | <u>215.176</u> |
| | | | | | 215.176 |

Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond

| Wäh- rung | Kauf | Wäh- rung | Verkauf | Fälligkeit | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR) |
|--------------|---------------|--------------|---------------|------------|---|
| EUR | 3.024.818 | DKK | 22.600.000 | 02/01/2020 | 369 |
| SEK | 4.103 | EUR | 393 | 02/01/2020 | (2) |
| EUR | 4.631.808 | DKK | 34.600.000 | 03/01/2020 | 1.433 |
| EUR | 31.672 | SEK | 330.237 | 03/01/2020 | 244 |
| SEK | 205 | EUR | 20 | 03/01/2020 | 0 |
| EUR | 1.002 | SEK | 10.450 | 07/01/2020 | 7 |
| SEK | 43.454 | EUR | 4.165 | 07/01/2020 | (30) |
| DKK | 34.600.000 | EUR | 4.632.709 | 30/01/2020 | (1.589) |
| DKK | 365.646.208 | EUR | 48.972.220 | 10/03/2020 | (17.733) |
| EUR | 201 | DKK | 1.500 | 10/03/2020 | 0 |
| EUR | 37.382.843 | NOK | 381.000.000 | 10/03/2020 | (1.085.495) |
| EUR | 118.148.457 | SEK | 1.243.632.450 | 10/03/2020 | (93.957) |
| EUR | 29.737.985 | USD | 33.208.000 | 10/03/2020 | 286.457 |
| NOK | 271.347.210 | EUR | 26.643.879 | 10/03/2020 | 749.916 |
| SEK | 2.505.817.776 | EUR | 238.036.451 | 10/03/2020 | <u>212.171</u> |
| | | | | | 51.791 |

Danske Invest SICAV - Euro Investment Grade Corporate Bond*

| Wäh- rung | Kauf | Wäh- rung | Verkauf | Fälligkeit | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR) |
|--------------|-----------|--------------|------------|------------|---|
| EUR | 39.188 | NOK | 388.566 | 02/01/2020 | (201) |
| EUR | 2.915.419 | SEK | 30.451.777 | 02/01/2020 | 17.360 |
| NOK | 20.591 | EUR | 2.077 | 02/01/2020 | 10 |
| SEK | 373.688 | EUR | 35.779 | 02/01/2020 | (215) |
| EUR | 8.695 | NOK | 85.928 | 03/01/2020 | (15) |

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 7 – DEWISENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - Euro Investment Grade Corporate Bond* (Fortsetzung)

| Wäh- rung | Kauf | Wäh- rung | Verkauf | Fälligkeit | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR) |
|--------------|---------------|--------------|-------------|------------|---|
| EUR | 120.523 | SEK | 1.256.671 | 03/01/2020 | 927 |
| NOK | 67.214 | EUR | 6.801 | 03/01/2020 | 12 |
| SEK | 366.363 | EUR | 35.137 | 03/01/2020 | (270) |
| EUR | 617.885 | SEK | 6.446.334 | 07/01/2020 | 4.434 |
| SEK | 605.281 | EUR | 58.017 | 07/01/2020 | (416) |
| EUR | 65.559 | SEK | 684.143 | 30/01/2020 | 472 |
| SEK | 7.559.704 | EUR | 724.424 | 30/01/2020 | (5.225) |
| EUR | 231.344 | NOK | 2.348.226 | 10/03/2020 | (5.745) |
| EUR | 763.959 | SEK | 8.027.031 | 10/03/2020 | 765 |
| NOK | 1.273.787.773 | EUR | 124.982.437 | 10/03/2020 | 3.612.514 |
| SEK | 640.802.151 | EUR | 60.913.541 | 10/03/2020 | 12.767 |
| | | | | | <u>3.637.174</u> |

Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets

| Wäh- rung | Kauf | Wäh- rung | Verkauf | Fälligkeit | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (USD) |
|--------------|-----------|--------------|---------|------------|---|
| HKD | 1.048.000 | USD | 134.568 | 02/01/2020 | 15 |
| SEK | 61.735 | USD | 6.614 | 02/01/2020 | (2) |
| HKD | 575.000 | USD | 73.834 | 03/01/2020 | 5 |
| USD | 469 | SEK | 4.385 | 03/01/2020 | (1) |
| | | | | | <u>17</u> |

Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond

| Wäh- rung | Kauf | Wäh- rung | Verkauf | Fälligkeit | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR) |
|--------------|-----------|--------------|------------|------------|---|
| AUD | 33.600 | EUR | 20.658 | 31/01/2020 | 346 |
| CAD | 3.000 | EUR | 2.040 | 31/01/2020 | 13 |
| EUR | 196.743 | AUD | 319.000 | 31/01/2020 | (2.674) |
| EUR | 187.383 | CAD | 277.000 | 31/01/2020 | (2.203) |
| EUR | 134 | DKK | 1.000 | 31/01/2020 | 0 |
| EUR | 2.863.473 | GBP | 2.449.000 | 31/01/2020 | (18.895) |
| EUR | 432.563 | JPY | 52.295.400 | 31/01/2020 | 3.516 |
| EUR | 119.727 | NZD | 204.000 | 31/01/2020 | (2.786) |
| EUR | 4.666.997 | USD | 5.193.000 | 31/01/2020 | 46.894 |
| GBP | 224.000 | EUR | 263.944 | 31/01/2020 | (308) |
| GBP | 30.438 | USD | 40.000 | 31/01/2020 | 237 |
| SEK | 1.530 | EUR | 145 | 31/01/2020 | 1 |
| USD | 529.449 | EUR | 474.979 | 31/01/2020 | (3.930) |
| USD | 6.546 | GBP | 5.000 | 31/01/2020 | (61) |
| USD | 189.645 | JPY | 20.680.000 | 31/01/2020 | (938) |
| | | | | | <u>19.212</u> |

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 7 – DEVISENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration

| Wäh- rung | Kauf | Wäh- rung | Verkauf | Fälligkeit | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR) |
|--------------|------------|--------------|-------------|------------|---|
| AUD | 129.274 | EUR | 79.760 | 31/01/2020 | 1.052 |
| EUR | 1.952.065 | AUD | 3.165.000 | 31/01/2020 | (26.474) |
| EUR | 734.580 | CAD | 1.086.000 | 31/01/2020 | (8.707) |
| EUR | 134 | DKK | 1.000 | 31/01/2020 | 0 |
| EUR | 8.429.145 | GBP | 7.212.000 | 31/01/2020 | (59.074) |
| EUR | 4.410.379 | JPY | 533.300.000 | 31/01/2020 | 35.027 |
| EUR | 280.537 | NZD | 478.000 | 31/01/2020 | (6.527) |
| EUR | 52.795.135 | USD | 58.742.000 | 31/01/2020 | 533.628 |
| GBP | 568.159 | EUR | 677.722 | 31/01/2020 | (9.028) |
| JPY | 11.425.000 | EUR | 94.651 | 31/01/2020 | (917) |
| NZD | 5.000 | EUR | 2.985 | 31/01/2020 | 18 |
| USD | 3.896.109 | EUR | 3.479.796 | 31/01/2020 | (13.442) |
| USD | 1.410.000 | JPY | 153.750.757 | 31/01/2020 | (6.948) |
| | | | | | 438.608 |

Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond

| Wäh- rung | Kauf | Wäh- rung | Verkauf | Fälligkeit | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) (EUR) |
|--------------|------------|--------------|-------------|------------|---|
| EUR | 105 | SEK | 1.100 | 07/01/2020 | 1 |
| NOK | 5.110.532 | EUR | 500.000 | 31/01/2020 | 17.161 |
| EUR | 545.384 | DKK | 4.072.000 | 10/03/2020 | 205 |
| EUR | 651.080 | GBP | 552.000 | 10/03/2020 | 1.201 |
| EUR | 3.127.984 | NOK | 31.875.000 | 10/03/2020 | (90.330) |
| EUR | 13.268.511 | SEK | 139.652.000 | 10/03/2020 | (9.358) |
| EUR | 2.607.715 | USD | 2.912.000 | 10/03/2020 | 25.119 |
| GBP | 257.407 | EUR | 303.135 | 10/03/2020 | (84) |
| NOK | 54.263.540 | EUR | 5.324.214 | 10/03/2020 | 153.949 |
| SEK | 18.784.911 | EUR | 1.789.573 | 10/03/2020 | (3.536) |
| | | | | | 94.328 |

Danske Invest SICAV - US High Yield Bond

| Wäh- rung | Kauf | Wäh- rung | Verkauf | Fälligkeit | Nicht realisierter Gewinn (USD) |
|--------------|--------|--------------|---------|------------|---------------------------------------|
| EUR | 20.416 | USD | 22.798 | 10/03/2020 | 191 |
| | | | | | 191 |

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 8 – TERMINKONTRAKTE

Die folgenden Futures-Kontrakte wurden durchgeführt. Gegenpartei ist: Danske Bank A/S.

Am 31. Dezember 2019 waren die folgenden Futures-Kontrakte ausstehend:

Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency

| | Wäh- rung | Kontrakte | Anzahl der Kontrakte | Verbind- lichkeit (SEK) | Fälligkeits- datum | Nicht realisier- ter Gewinn/ (Verlust) (USD) |
|---------|--------------|------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------|---|
| KAUF | USD | 30Y TREASURY NOTES USA | 170 | 30.881.563 | 20/03/2020 | (1.175.696) |
| KAUF | USD | 10Y TREASURY NOTES USA | 145 | 18.621.172 | 20/03/2020 | (181.875) |
| KAUF | USD | 5Y TREASURY NOTES USA | 90 | 10.674.844 | 31/03/2020 | (31.641) |
| KAUF | USD | 2Y TREASURY NOTES USA | 125 | 26.937.500 | 31/03/2020 | (20.508) |
| VERKAUF | EUR | EURO BOBL | (160) | (23.999.948) | 06/03/2020 | 71.840 |
| VERKAUF | EUR | EURO BUND | (160) | (30.620.004) | 06/03/2020 | 262.216 |
| VERKAUF | EUR | EURO SCHATZ | (65) | (8.164.869) | 06/03/2020 | 4.013 |
| VERKAUF | EUR | EURO-BUXL-FUTURES | (15) | (3.340.223) | 06/03/2020 | 76.442 |
| KAUF | USD | TREASURY BONDS USA | 150 | 23.385.938 | 20/03/2020 | (571.249) |
| | | | | | | (1.566.458) |

Danske Invest SICAV - European Bond

| | Wäh- rung | Kontrakte | Anzahl der Kontrakte | Verbind- lichkeit (EUR) | Fälligkeits- datum | Nicht realisier- ter Gewinn/ (Verlust) (EUR) |
|---------|--------------|-------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------|---|
| VERKAUF | EUR | EURO BOBL | (13) | (1.737.190) | 06/03/2020 | 6.830 |
| KAUF | EUR | EURO BUND | 12 | 2.045.880 | 06/03/2020 | (21.600) |
| KAUF | EUR | EURO SCHATZ | 11 | 1.230.955 | 06/03/2020 | (660) |
| KAUF | EUR | EURO-BUXL-FUTURES | 15 | 2.975.700 | 06/03/2020 | (81.300) |
| | | | | | | (96.730) |

Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond

| | Wäh- rung | Kontrakte | Anzahl der Kontrakte | Verbind- lichkeit (EUR) | Fälligkeits- datum | Nicht realisier- ter Gewinn (EUR) |
|---------|--------------|-----------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------|---|
| VERKAUF | EUR | EURO BUND | (300) | (51.147.000) | 06/03/2020 | 526.912 |
| | | | | | | 526.912 |

Danske Invest SICAV - Euro Investment Grade Corporate Bond*

| | Wäh- rung | Kontrakte | Anzahl der Kontrakte | Verbind- lichkeit (EUR) | Fälligkeits- datum | Nicht realisier- ter Gewinn/ (Verlust) (EUR) |
|---------|--------------|-------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------|---|
| VERKAUF | EUR | EURO BOBL | (18) | (2.405.340) | 06/03/2020 | 9.180 |
| KAUF | EUR | EURO BUND | 34 | 5.796.660 | 06/03/2020 | (45.300) |
| KAUF | EUR | EURO SCHATZ | 103 | 11.526.215 | 06/03/2020 | (6.180) |
| KAUF | EUR | EURO-BUXL-FUTURES | 19 | 3.769.220 | 06/03/2020 | (102.980) |
| | | | | | | (145.280) |

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 8 – TERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond

| | Wäh- rung | Kontrakte | Anzahl der Kontrakte | Verbind- lichkeit (EUR) | Fälligkeits- datum | Nicht realisier- ter Gewinn (EUR) |
|---------|--------------|-----------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------|---|
| VERKAUF | EUR | EURO BUND | (13) | (2.216.370) | 06/03/2020 | 22.833 |
| | | | | | | 22.833 |

ERLÄUTERUNG 9 – DIFFERENZKONTRAKTE (CFD)

Die folgenden Differenzkontrakte (CFD) wurden mit dem Kontrahenten abgeschlossen:
Goldman Sachs International LT.

Am 31. Dezember 2019 waren die folgenden Differenzkontrakte (CFD) ausstehend:

Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute

| Bezeichnung | Anzahl Wäh- rung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR |
|-------------------------------|---------------------|---|
| AKBANK | (3.088.663) TRY | (203.445) |
| ALROSA | 2.661.290 USD | 202.590 |
| HALYK BANK /SGDR | 48.556 USD | (1.371) |
| KOC HLD AS | (417.000) TRY | 1.988 |
| MAGNIT JSC | 82.495 USD | 331.169 |
| MAGNIT PJSC - SGDR | (339.335) USD | (227.643) |
| MOBILE TELESYSTEMS PJSC | 680.000 USD | 91.737 |
| POLYMETAL | (305.830) GBP | (73.570) |
| POLYUS | (32.419) USD | (227.889) |
| SABANCI HOLDING | 1.728.000 TRY | (1.809) |
| TATNEFT PJSC | 129.199 USD | 38.372 |
| TURKIYE GARANTI BANKASI /NOM. | 1.618.000 TRY | 121.536 |
| | | 51.665 |

Zum 31. Dezember 2019 betrug der nicht realisierte Nettogewinn aus Differenzkontrakten 51.665 EUR.

ERLÄUTERUNG 10 – SWAPKONTRAKTE

Zum 31. Dezember 2019 waren die folgenden Total Return Swaps (TRS) und Inflationsswaps ausstehend, die mit den folgenden Gegenparteien abgeschlossen wurden:

BofA Securities Europe S.A., Goldman Sachs, Danske Bank A/S und Morgan Stanley & Co Inc.

Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute

| Wäh- rung | Nominalwert in Währung | Erhaltener Satz (in %) | Gezahlter Satz (in %) | Fälligkeits- datum | Nicht realisierter (Verlust) (in EUR) |
|--------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|--|
| EUR | 47.425.603 | EURIB3M | -0,17 | 10/07/2020 | (5.144.333) |
| EUR | 24.104.138 | EURIB3M | -0,16 | 20/07/2020 | (2.955.737) |
| EUR | 14.765.123 | EURIB3M | -0,16 | 20/07/2020 | (1.627.136) |
| EUR | 8.742.712 | EURIB3M | -0,19 | 11/09/2020 | (428.433) |
| EUR | 50.042.101 | EURIB3M | -0,18 | 14/09/2020 | (1.262.332) |
| EUR | 39.129.149 | EURIB3M | -0,18 | 17/09/2020 | (588.659) |
| | | | | | (12.006.630) |

ERLÄUTERUNG 11 - DIVIDENDENAUSCHÜTTUNG

Die folgenden Beträge je Anteil wurden im Jahr 2019 aus den Fonds an die Anteilhaber von ausschüttenden Anteilsklassen ausgeschüttet.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 11 - DIVIDENDENAUSCHÜTTUNG (Fortsetzung)

| Fonds / Klasse | Wäh- rung | Betrag je Anteil | Stichtag | Ex-Dividende- datum | Zahlungs- datum |
|--------------------------------------|--------------|---------------------|----------------|------------------------|--------------------|
| Danish Bond Klasse A d | DKK | 1,18 | 24. April 2019 | 25. April 2019 | 29. April 2019 |
| Danish Mortgage Bond Klasse A d | DKK | 1,01 | 24. April 2019 | 25. April 2019 | 29. April 2019 |
| Danish Mortgage Bond Klasse I-eur hd | EUR | 0,10 | 24. April 2019 | 25. April 2019 | 29. April 2019 |
| European Bond Klasse A d | EUR | 0,12 | 24. April 2019 | 25. April 2019 | 29. April 2019 |
| Sverige Klasse SA d | SEK | 128,41 | 13. Juni 2019 | 14. Juni 2019 | 18. Juni 2019 |
| Sverige Klasse WA d | SEK | 128,82 | 13. Juni 2019 | 14. Juni 2019 | 18. Juni 2019 |

ERLÄUTERUNG 12 - TRANSAKTIONS-KOSTEN

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2019 sind den Fonds die folgenden Transaktionskosten in Bezug auf den Kauf oder Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder sonstigen zulässigen Anlagen entstanden:

- DANSKE INVEST SICAV - China 66.367 USD
- DANSKE INVEST SICAV - Danish Bond* 0 DKK
- DANSKE INVEST SICAV - Danish Mortgage Bond* 1 DKK
- DANSKE INVEST SICAV - Denmark Focus* 160.816 DKK
- DANSKE INVEST SICAV - Eastern Europe: 3.261 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Eastern Europe Absolute: 153.218 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Eastern Europe ex. Russia: 6.338 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Emerging and Frontier Markets: 59.978 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency: 0 USD
- DANSKE INVEST SICAV - Euro High Yield Bond: 0 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Europe: 125.438 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Europe High Dividend: 107.288 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Europe Small Cap: 141.520 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - European Bond: 0 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - European Corporate Sustainable Bond: 0 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Germany*: 7.103 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Euro Investment Grade Corporate Bond*: 0 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Global Emerging Markets: 860.824 USD
- DANSKE INVEST SICAV - Global Emerging Markets Small Cap: 104.225 USD
- DANSKE INVEST SICAV - Global High Dividend: 1.235 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Global Inflation Linked Bond: 6 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration: 0 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Global StockPicking: 30.126 EUR
- DANSKE INVEST SICAV - India: 71.394 USD
- DANSKE INVEST SICAV - Japan: 2.238.782 JPY
- DANSKE INVEST SICAV - Nordic Corporate Bond: (5) EUR
- DANSKE INVEST SICAV - Russia: 8.986 USD
- DANSKE INVEST SICAV - Sverige: 2.794.157 SEK
- DANSKE INVEST SICAV - Swedish Bond: 13 SEK
- DANSKE INVEST SICAV - US High Yield Bond: 0 USD

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

Bei Anleihen-Fonds sind die Transaktionskosten im Spread enthalten.

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Erläuterungen zum geprüften Abschluss zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 13 – EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Im Rahmen einer Umstrukturierung innerhalb der Danske Bank Group zur Rationalisierung ihrer Dienstleistungen und Geschäftstätigkeit wurde vereinbart, die Danske Invest Management Company (DIMC) mit Danske Invest Management A/S (DIMA), Dänemark, zusammenzulegen, einer Gesellschaft nach dänischem Recht, die von Finanstilsynet (der dänischen Finanzaufsichtsbehörde) als Verwaltungsgesellschaft im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in der jeweils gültigen Fassung zugelassen wurde. Im Dezember 2019 wurde eine Niederlassung der DIMA in Luxemburg errichtet und unter der Nummer B240414 im Luxemburger Handels- und Firmenregister eingetragen. Die Zusammenlegung fand am 1. Januar 2020 statt. Die DIMC wurde mit der DIMA zusammengelegt. Gleichzeitig wurden alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Verwaltungsgesellschaft an die DIMA, Niederlassung Luxemburg, übertragen.

Coronavirus

Im Laufe des Monats März 2020 konnten aufgrund der hohen Volatilität und der Liquiditätsengpässe auf den Finanzmärkten als Folge des Ausbruchs des Coronavirus (COVID-19) die Preise der Anlagen einiger Fonds innerhalb der SICAV an bestimmten Tagen nicht umgehend und genau ermittelt werden. Daher war es nach Ansicht der DIMA im besten Interesse dieser Fonds und ihrer Anteilhaber, die Berechnung des Nettoinventarwerts sowie Zeichnung, Umtausch und Rücknahme an den betreffenden Tagen auszusetzen.

Die veröffentlichten ungeprüften Nettoinventarwerte der Fonds und weitere Finanzinformationen sind auf Fundsquare (www.fundsquare.net) und auf Anfrage am eingetragenen Sitz der SICAV erhältlich.

Die Aussetzung des Nettoinventarwerts erfolgte in Fällen, in denen die Verwaltungsgesellschaft zu der Ansicht gelangt war, dass die Preise der von den Fonds gehaltenen Anlagen für einen wesentlichen Teil der zugrunde liegende Wertpapiere in den Fonds nicht umgehend und genau ermittelt werden konnten.

Gemäß dem Prospekt für die Fonds kann Swing Pricing angewandt werden, um die Auswirkungen der Handelskosten zu verringern, die beim Kauf und Verkauf von Anlagen zur Erfüllung von Zeichnungen oder Rücknahmen von Fondsanteilen anfallen.

Aufgrund der außerordentlichen Marktbedingungen im Zusammenhang mit der Coronavirus-Pandemie wurden die für das Swing Pricing angewandten Kostenfaktoren regelmäßig entsprechend den Marktbedingungen aktualisiert, und für einige Fonds, für die zuvor kein Swing Pricing galt, wurde Swing Pricing eingeführt.

Der durch Rücknahmen bedingte Mittelfluss verursachte in diesem Berichtszeitraum keine Liquiditätsprobleme, und alle Anleger, die Anteile zurückgegeben haben, wurden entschädigt.

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2019

1) Danske Invest SICAV - Gesamtkostenquote (TER) zum 31. Dezember 2019

Die Gesamtkostenquote errechnet sich aus der Summe der Verwaltungsgebühren und der betrieblichen und administrativen Aufwendungen, wie in Anmerkung 3 beschrieben, sowie der Zeichnungssteuer, wie in Anmerkung 5 beschrieben.

| Fondsname | Basis- währung | ISIN-Code | TER-Quote abzüglich Erfolgs- gebühr | TER-Quote einschließlich Erfolgs- gebühr |
|--|-------------------|--------------|--|---|
| China | USD | | | |
| China Klasse A | | LU0178668348 | 2,15% | - |
| China Klasse WI-eur (ruhend 26. April 2019) | | LU1678977114 | 1,41% | - |
| Danish Bond | DKK | | | |
| Danish Bond Klasse A | | LU0012089180 | 1,07% | - |
| Danish Bond Klasse A d | | LU0012089008 | 1,07% | - |
| Danish Bond Klasse WA | | LU1678977544 | 0,67% | - |
| Danish Mortgage Bond | DKK | | | |
| Danish Mortgage Bond Klasse A | | LU0080347536 | 1,07% | - |
| Danish Mortgage Bond Klasse A d | | LU0158165976 | 1,07% | - |
| Danish Mortgage Bond Klasse A-eur h | | LU0739644747 | 1,07% | - |
| Danish Mortgage Bond Klasse A-nok h | | LU0332084721 | 1,07% | - |
| Danish Mortgage Bond Klasse A-sek h | | LU0332084994 | 1,07% | - |
| Danish Mortgage Bond Klasse I | | LU0249648097 | 0,33% | - |
| Danish Mortgage Bond Klasse I-chf h | | LU1866971622 | 0,33% | - |
| Danish Mortgage Bond Klasse I-eur h | | LU1567658643 | 0,33% | - |
| Danish Mortgage Bond Klasse I-eur h d | | LU1765873424 | 0,33% | - |
| Danish Mortgage Bond Klasse WA | | LU1678977973 | 0,67% | - |
| Danish Mortgage Bond Klasse WA-eur h | | LU1678978435 | 0,67% | - |
| Denmark Focus | DKK | | | |
| Denmark Focus Klasse A | | LU0012195615 | 1,77% | - |
| Denmark Focus Klasse I | | LU0249648923 | 0,78% | - |
| Denmark Focus Klasse RA | | LU1542185134 | 1,02% | - |
| Denmark Focus Klasse RI | | LU1542185217 | 0,93% | - |
| Denmark Focus Klasse WA | | LU1687330461 | 1,02% | - |
| Eastern Europe | EUR | | | |
| Eastern Europe Klasse A | | LU0727216755 | 2,15% | - |
| Eastern Europe Klasse I (ruhend 31. Januar 2019) | | LU0727216912 | 1,21% | - |
| Eastern Europe Klasse WA | | LU1678979086 | 1,35% | - |
| Eastern Europe Absolute | EUR | | | |
| Eastern Europe Absolute Klasse A p | | LU0644011495 | 1,50% | 1,84% |
| Eastern Europe Absolute Klasse A-sek hp | | LU0644011651 | 1,50% | 1,91% |
| Eastern Europe Absolute Klasse I p | | LU0644011735 | 0,86% | 1,29% |
| Eastern Europe Absolute Klasse WA p | | LU1687330545 | 1,00% | 1,00% |
| Eastern Europe Absolute Klasse WA-sek hp | | LU1678979599 | 1,00% | 1,00% |
| Eastern Europe Absolute Klasse WI p | | LU1561551018 | 0,96% | 0,96% |
| Eastern Europe Absolute Klasse WI-sek hp | | LU1678979326 | 0,96% | 0,96% |
| Eastern Europe Ex. Russia | EUR | | | |
| Eastern Europe Ex. Russia Klasse A | | LU0156840208 | 1,95% | - |
| Eastern Europe Ex. Russia Klasse I | | LU0249695924 | 1,11% | - |
| Eastern Europe Ex. Russia Klasse WA | | LU1678979755 | 1,25% | - |
| Eastern Europe Ex. Russia Klasse WA d | | LU1678980092 | 1,25% | - |

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| Fondsname | Basis- währung | ISIN-Code | TER-Quote abzüglich Erfolgs- gebühr | TER-Quote einschließlich Erfolgs- gebühr |
|--|-------------------|--------------|--|---|
| Emerging and Frontier Markets | | | | |
| | EUR | | | |
| Emerging and Frontier Markets Klasse A | | LU1116403194 | 2,30% | - |
| Emerging and Frontier Markets Klasse A-dkk | | LU1204910597 | 2,30% | - |
| Emerging and Frontier Markets Klasse A-nok | | LU1204910753 | 2,30% | - |
| Emerging and Frontier Markets Klasse A-sek | | LU1204910670 | 2,30% | - |
| Emerging and Frontier Markets Klasse I | | LU1116403350 | 1,86% | - |
| Emerging and Frontier Markets Klasse WA | | LU1678980258 | 2,00% | - |
| Emerging Markets Debt Hard Currency | | | | |
| | USD | | | |
| Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse A | | LU1204910837 | 1,50% | - |
| Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse I | | LU1204911488 | 0,76% | - |
| Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse I-eur h | | LU1204911561 | 0,76% | - |
| Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse WA | | LU1678980688 | 0,90% | - |
| Emerging Markets Debt Hard Currency Share Class WA-eur h | | LU1678980845 | 0,90% | - |
| Euro High Yield Bond | | | | |
| | EUR | | | |
| Euro High Yield Bond Klasse A | | LU0923469943 | 1,27% | - |
| Euro High Yield Bond Klasse A d | | LU1204911728 | 1,27% | - |
| Euro High Yield Bond Klasse I | | LU0923470016 | 0,58% | - |
| Euro High Yield Bond Klasse RI | | LU1542186454 | 0,83% | - |
| Euro High Yield Bond Klasse WA | | LU1687330628 | 0,87% | - |
| Europe | | | | |
| | EUR | | | |
| Europe Klasse A | | LU0727217050 | 1,77% | - |
| Europe Klasse I | | LU0727217134 | 1,03% | - |
| Europe Klasse SI-sek (aufgelegt 8. Januar 2019) | | LU1891308998 | 1,53% | - |
| Europe Klasse WA | | LU1687330891 | 1,17% | - |
| Europe High Dividend | | | | |
| | EUR | | | |
| Europe High Dividend Klasse A | | LU0123484957 | 1,87% | - |
| Europe High Dividend Klasse I | | LU0274214740 | 1,03% | - |
| Europe High Dividend Klasse WA | | LU1678984672 | 1,17% | - |
| Europe High Dividend Klasse WA-sek (aufgelegt 13. März 2019) | | LU1953807671 | 1,17% | - |
| Europe Small Cap | | | | |
| | NOK | | | |
| Europe Small Cap Klasse A-nok (aufgelegt 15. März 2019) | | LU1916064774 | 1,90% | - |
| Europe Small Cap Klasse A-sek (aufgelegt 15. März 2019) | | LU1916064857 | 1,90% | - |
| Europe Small Cap Klasse A | | LU0123485178 | 1,90% | - |
| Europe Small Cap Klasse I | | LU0249699918 | 1,06% | - |
| Europe Small Cap Klasse WA | | LU1687331196 | 1,20% | - |
| European Bond | | | | |
| | EUR | | | |
| European Bond Klasse A | | LU0088125439 | 1,10% | - |
| European Bond Klasse A d | | LU0012089263 | 1,10% | - |
| European Bond Klasse A-nok h | | LU0178669825 | 1,10% | - |
| European Bond Klasse WA | | LU1678994127 | 0,70% | - |

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| Fondsname | Basis- währung | ISIN-Code | TER-Quote abzüglich Erfolgs- gebühr | TER-Quote einschließlich Erfolgs- gebühr |
|--|-------------------|--------------|--|---|
| European Corporate Sustainable Bond | | | | |
| | EUR | | | |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse A | | LU1399304283 | 1,10% | - |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse A d | | LU1399304366 | 1,10% | - |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse A-nok h | | LU1399305173 | 1,10% | - |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse A-sek h | | LU1399304879 | 1,10% | - |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse A-sek h d | | LU1399305090 | 1,10% | - |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse I | | LU1399305330 | 0,56% | - |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse I-dkk h d | | LU1399305686 | 0,56% | - |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse I-nok h | | LU1399305926 | 0,56% | - |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse I-sek h | | LU1399305769 | 0,56% | - |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse WA | | LU1678994713 | 0,80% | - |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse WA d | | LU1678995017 | 0,80% | - |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse WA-sek h (ruhend 18. November 2019) | | LU1713568738 | 0,80% | - |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse WI-sek h | | LU1698711758 | 0,76% | - |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse WI-sek h d | | LU1698712053 | 0,76% | - |
| Euro Investment Grade Corporate Bond | | | | |
| | EUR | | | |
| Euro Investment Grade Corporate Bond Klasse A | | LU0123484106 | 1,07% | - |
| Euro Investment Grade Corporate Bond Klasse A-nok h | | LU0178670245 | 1,07% | - |
| Euro Investment Grade Corporate Bond Klasse A-sek h | | LU0178670161 | 1,07% | - |
| Euro Investment Grade Corporate Bond Klasse I | | LU0249702647 | 0,33% | - |
| Euro Investment Grade Corporate Bond Klasse WA | | LU1687331279 | 0,77% | - |
| Euro Investment Grade Corporate Bond Share Class WA-nok h | | LU1678996098 | 0,77% | - |
| Euro Investment Grade Corporate Bond Share Class WA-sek h | | LU1678996171 | 0,77% | - |
| Euro Investment Grade Corporate Bond Share Class WI-sek h (ruhend 20. Mai 2019) | | LU1678995959 | 0,73% | - |
| Global Emerging Markets | | | | |
| | USD | | | |
| Global Emerging Markets Klasse A | | LU0085580271 | 2,05% | - |
| Global Emerging Markets Klasse I | | LU0249706804 | 1,11% | - |
| Global Emerging Markets Klasse RI | | LU1542189557 | 1,21% | - |
| Global Emerging Markets Klasse WA | | LU1687331352 | 1,25% | - |
| Global Emerging Markets Klasse WA-eur | | LU1678996338 | 1,25% | - |
| Global Emerging Markets Klasse WA-eur d | | LU1678996411 | 1,25% | - |
| Global Emerging Markets Klasse WA-sek | | LU1678997229 | 1,25% | - |
| Global Emerging Markets Small Cap | | | | |
| | USD | | | |
| Global Emerging Markets Small Cap Klasse A | | LU0292126785 | 2,10% | - |
| Global Emerging Markets Small Cap Klasse I | | LU0292127759 | 1,16% | - |
| Global Emerging Markets Small Cap Klasse WA | | LU1687331436 | 1,30% | - |
| Global Emerging Markets Small Cap Klasse WA-eur | | LU1678997658 | 1,30% | - |
| Global High Dividend | | | | |
| | EUR | | | |
| Global High Dividend Klasse A (ruhend 19. November 2019) | | LU1204913773 | 1,87% | - |
| Global High Dividend Klasse A-nok (ruhend 19. November 2019) | | LU1204914151 | 1,87% | - |
| Global High Dividend Klasse A-nok d | | LU1204914409 | 1,87% | - |
| Global High Dividend Klasse A-sek (ruhend 19. November 2019) | | LU1204914078 | 1,87% | - |
| Global High Dividend Klasse A-sek d (ruhend 19. November 2019) | | LU1204914318 | 1,87% | - |
| Global High Dividend Klasse I | | LU1204914581 | 1,03% | - |

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| Fondsname | Basis- währung | ISIN-Code | TER-Quote abzüglich Erfolgs- gebühr | TER-Quote einschließlich Erfolgs- gebühr |
|--|-------------------|--------------|--|---|
| Global Inflation Linked Bond | EUR | | | |
| Global Inflation Linked Bond Klasse A | | LU0727217308 | 1,07% | - |
| Global Inflation Linked Bond Klasse A d | | LU0727217647 | 1,07% | - |
| Global Inflation Linked Bond Klasse A-sek h (ruhend 18. November 2019) | | LU1204914821 | 1,07% | - |
| Global Inflation Linked Bond Klasse I | | LU0727217480 | 0,63% | - |
| Global Inflation Linked Bond Klasse RA | | LU1542190050 | 0,67% | - |
| Global Inflation Linked Bond Klasse WA | | LU1679000205 | 0,67% | - |
| Global Inflation Linked Bond Klasse WA d | | LU1679000890 | 0,67% | - |
| Global Inflation Linked Bond Short Duration | EUR | | | |
| Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse A | | LU1116403947 | 1,07% | - |
| Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse A d | | LU1204915042 | 1,07% | - |
| Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse I | | LU1116404168 | 0,63% | - |
| Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse RI | | LU1542190308 | 0,63% | - |
| Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse WA | | LU1679001278 | 0,67% | - |
| Global StockPicking | EUR | | | |
| Global StockPicking Klasse A | | LU0117088970 | 1,87% | - |
| Global StockPicking Klasse I | | LU0249703298 | 1,03% | - |
| Global StockPicking Klasse RI | | LU1542190647 | 1,13% | - |
| Global StockPicking Klasse WA | | LU1687331519 | 1,17% | - |
| India | USD | | | |
| India Klasse A | | LU0193801577 | 2,10% | - |
| India Klasse WA | | LU1679002326 | 1,30% | - |
| India Klasse WA-eur d | | LU1679002672 | 1,30% | - |
| Japan | JPY | | | |
| Japan Klasse A | | LU0193802039 | 1,95% | - |
| Japan Klasse I | | LU0739645470 | 0,96% | - |
| Japan Klasse WA | | LU1687331600 | 1,35% | - |
| Japan Klasse WA-eur d | | LU1679009099 | 1,35% | - |
| Nordic Corporate Bond | EUR | | | |
| Nordic Corporate Bond Klasse A | | LU1116404325 | 1,10% | - |
| Nordic Corporate Bond Klasse A d | | LU1204915398 | 1,10% | - |
| Nordic Corporate Bond Klasse A-sek h d | | LU1116404838 | 1,10% | - |
| Nordic Corporate Bond Klasse I | | LU1116404671 | 0,56% | - |
| Nordic Corporate Bond Klasse I-nok h | | LU1773285967 | 0,56% | - |
| Nordic Corporate Bond Klasse RA | | LU1542191538 | 0,80% | - |
| Nordic Corporate Bond Klasse RI | | LU1542191611 | 0,76% | - |
| Nordic Corporate Bond Klasse WA | | LU1679009412 | 0,80% | - |
| Russia | USD | | | |
| Russia Klasse A | | LU0495011024 | 2,50% | - |
| Russia Klasse I | | LU0495011370 | 1,36% | - |
| Russia Klasse WA | | LU1679010261 | 1,50% | - |
| Russia Klasse WA-eur d | | LU1679010857 | 1,50% | - |
| Sverige | SEK | | | |
| Sverige Klasse A | | LU1679011665 | 1,67% | - |
| Sverige Klasse SA | | LU1349494812 | 1,32% | - |
| Sverige Klasse SA d | | LU1349495389 | 1,32% | - |

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| Fondsname | Basis- währung | ISIN-Code | TER-Quote abzüglich Erfolgs- gebühr | TER-Quote einschließlich Erfolgs- gebühr |
|---|---------------------------|------------------|--|---|
| Sverige Klasse SI | | LU1349495116 | 1,32% | - |
| Sverige Klasse WA | | LU1679011822 | 0,92% | - |
| Sverige Klasse WA d | | LU1679012044 | 0,92% | - |
| Sverige Klasse WI | | LU1679012127 | 0,88% | - |
| Swedish Bond | SEK | | | |
| Swedish Bond Klasse A | | LU0070798268 | 1,07% | - |
| Swedish Bond Klasse WI | | LU1679016979 | 0,63% | - |
| Swedish Bond Klasse Y (Sverige Ränta Plus)* | | LU0193808663 | 0,77% | - |
| US High Yield Bond | EUR | | | |
| US High Yield Bond Klasse A-eur h | | LU1116406023 | - | - |
| US High Yield Bond Klasse I | | LU1116405215 | 0,76% | - |
| US High Yield Bond Klasse WA | | LU1679017191 | 0,95% | - |
| US High Yield Bond Klasse WA-eur h | | LU1679017274 | 0,95% | - |

Die vorstehenden Zahlen sind nicht geprüft.

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

2) Danske Invest SICAV – Veröffentlichung der Fondsp performance für Anleger in der Schweiz

Danske Invest SICAV – Rendite und Benchmark

| Fondsname/Indexname | Wäh- rung | Auflegungs- datum | 2019 | 2018 | 2017 |
|--|--------------|----------------------|--------|---------|--------|
| China | | | | | |
| China Klasse A | USD | 24. Nov. 03 | 16,75% | -18,54% | 43,06% |
| MSCI China Index incl.net divid | USD | | 23,46% | -18,88% | 54,07% |
| China Klasse WI-eur (ruhend 26. April 2019) | EUR | 3. Nov. 17 | - | -14,17% | 0,02% |
| MSCI China Index incl.net divid | EUR | | - | -14,78% | 1,19% |
| Danish Bond* | | | | | |
| Danish Bond Klasse A | DKK | 5. Jul. 89 | 0,34% | -0,12% | 0,31% |
| Danish Bond Klasse A d | DKK | 5. Jul. 89 | 0,34% | -0,13% | 0,31% |
| Danish Bond Klasse WA | DKK | 15. Nov. 17 | 0,74% | 0,28% | 0,14% |
| Danish Mortgage Bond* | | | | | |
| Danish Mortgage Bond Klasse A | DKK | 2. Okt. 97 | 1,88% | 0,42% | 2,73% |
| Danish Mortgage Bond Klasse A d | DKK | 13. Dez. 02 | 1,88% | 0,41% | 2,72% |
| Danish Mortgage Bond Klasse A-nok h | NOK | 18. Dez. 07 | 3,87% | 1,95% | 4,46% |
| Danish Mortgage Bond Klasse A-sek h | SEK | 18. Dez. 07 | 2,39% | 0,58% | 2,79% |
| Danish Mortgage Bond Klasse I | DKK | 30. Sep. 10 | 2,63% | 1,17% | 3,49% |
| Danish Mortgage Bond Klasse A-eur h | EUR | 10. Jul. 12 | 2,10% | 0,55% | 2,81% |
| Danish Mortgage Bond Klasse I-eur h | EUR | 6. Apr. 17 | 2,84% | 1,29% | 2,81% |
| Danish Mortgage Bond Klasse WA-eur h | EUR | 14. Nov. 17 | 2,49% | 0,97% | 0,50% |
| Danish Mortgage Bond Klasse WA | DKK | 15. Nov. 17 | 2,28% | 0,82% | 0,26% |
| Danish Mortgage Bond Klasse I-chf h | CHF | 6. Sep. 18 | 2,67% | 0,21% | - |
| Danish Mortgage Bond Klasse I-eur hd | EUR | 8. Feb. 18 | 2,85% | 3,03% | - |
| Denmark Focus | | | | | |
| Denmark Focus Klasse A | DKK | 19. Dez. 90 | 23,37% | -12,95% | 11,12% |
| OMX Copenhagen Cap GI | DKK | | 26,24% | -7,50% | 16,82% |
| Denmark Focus Klasse I | DKK | 26. Jun. 17 | 24,59% | -12,08% | -3,88% |
| OMX Copenhagen Cap GI | DKK | | 26,24% | -7,50% | 1,34% |
| Denmark Focus Klasse RA | DKK | 3. Apr. 17 | 24,30% | -12,29% | 1,93% |
| OMX Copenhagen Cap GI | DKK | | 26,24% | -7,50% | 8,12% |
| Denmark Focus Klasse WA | DKK | 14. Nov. 17 | 24,30% | -12,30% | 2,06% |
| OMX Copenhagen Cap GI | DKK | | 26,24% | -7,50% | 0,72% |
| Denmark Focus Klasse RI | DKK | 22. Dez. 17 | 24,40% | -12,22% | 0,70% |
| OMX Copenhagen Cap GI | DKK | | 26,24% | - | - |
| Eastern Europe | | | | | |
| Eastern Europe Klasse I (ruhend 31. Januar 2019) | EUR | 28. Feb. 12 | - | -8,36% | 6,18% |
| Eastern Europe Klasse A | EUR | 10. Jul. 12 | 38,65% | -9,22% | 5,20% |
| MSCI EM Europe 10/40 Net Total Return EUR Index | EUR | | 32,52% | -6,73% | 5,70% |
| Eastern Europe Klasse WA | EUR | 14. Nov. 17 | 39,75% | -8,49% | 0,40% |
| MSCI EM Europe 10/40 Net Total Return EUR Index | EUR | | 32,52% | -6,73% | 4,64% |
| Eastern Europe Absolute* | | | | | |
| Eastern Europe Absolute Klasse A p | EUR | 31. Okt. 11 | 0,63% | -2,07% | 2,23% |
| Eastern Europe Absolute Klasse I p | EUR | 31. Okt. 11 | 1,21% | -1,45% | 2,83% |
| Eastern Europe Absolute Klasse A-sek hp | SEK | 31. Okt. 11 | 0,72% | -2,45% | 2,30% |
| Eastern Europe Absolute Klasse WI p | EUR | 21. Jun. 17 | 1,51% | -1,54% | -2,51% |
| Eastern Europe Absolute Klasse WI-sek hp | SEK | 15. Nov. 17 | 1,66% | -1,97% | -0,88% |
| Eastern Europe Absolute Klasse WA p | EUR | 15. Nov. 17 | 1,48% | -1,59% | -0,73% |
| Eastern Europe Absolute Klasse WA-sek hp | SEK | 15. Nov. 17 | 1,73% | -1,84% | -0,93% |

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| Fondsname/Indexname | Wäh- rung | Auflegungs- datum | 2019 | 2018 | 2017 |
|---|--------------|----------------------|--------|---------|--------|
| Eastern Europe ex. Russia | | | | | |
| Eastern Europe ex. Russia Klasse A | EUR | 13. Dez. 02 | 12,57% | -14,22% | 21,88% |
| Eastern Europe ex. Russia Klasse I | EUR | 13. Dez. 09 | 13,52% | -13,50% | 22,91% |
| DJ STOXX EU Enlarged TMI Index + MSCI Turkey | EUR | | 7,76% | -12,18% | 24,83% |
| Eastern Europe ex. Russia Klasse WA | EUR | 14. Nov. 17 | 13,37% | -13,61% | 3,12% |
| Eastern Europe ex. Russia Klasse WA d | EUR | 14. Nov. 17 | 13,37% | -13,61% | 3,12% |
| DJ STOXX EU Enlarged TMI Index + MSCI Turkey | EUR | | 7,76% | -12,18% | 3,90% |
| Emerging and Frontier Markets | | | | | |
| Emerging and Frontier Markets Klasse A | EUR | 8. Sep. 15 | 12,82% | -16,72% | 18,50% |
| Emerging and Frontier Markets Klasse I | EUR | 8. Sep. 15 | 13,32% | -16,35% | 18,92% |
| MSCI Emerging Markets Nets Total Return Index in EUR | EUR | | 20,60% | -10,27% | 20,59% |
| Emerging and Frontier Markets Klasse A-dkk | DKK | 8. Sep. 15 | 12,91% | -16,49% | 18,70% |
| MSCI Emerging Markets Nets Total Return Index in EUR | DKK | | 20,76% | -10,06% | 20,75% |
| Emerging and Frontier Markets Klasse A-sek | SEK | 8. Sep. 15 | 15,28% | -13,33% | 21,89% |
| MSCI Emerging Markets Nets Total Return Index in EUR | SEK | | 25,04% | -7,50% | 23,73% |
| Emerging and Frontier Markets Klasse A-nok | NOK | 8. Sep. 15 | 11,87% | -15,85% | 28,32% |
| MSCI Emerging Markets Nets Total Return Index in EUR | NOK | | 20,17% | -9,57% | 30,45% |
| Emerging and Frontier Markets Klasse WA | EUR | 14. Nov. 17 | 13,16% | -16,47% | 2,14% |
| MSCI Emerging Markets Nets Total Return Index in EUR | EUR | | 20,60% | -10,27% | 2,86% |
| Emerging Markets Debt Hard Currency | | | | | |
| Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse A | USD | 24. Jun. 15 | 14,75% | -5,38% | 11,20% |
| Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse I | USD | 24. Jun. 15 | 15,59% | -4,65% | 12,03% |
| JP Morgan's EMBI Global Diversified Composite Index | USD | | 15,04% | -4,26% | 10,26% |
| Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse I-eur h | EUR | 16. Nov. 16 | 12,20% | -7,33% | 9,79% |
| JP Morgan's EMBI Global Diversified Composite Index | EUR | | 11,66% | -7,04% | -3,16% |
| Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse WA | USD | 14. Nov. 17 | 15,43% | -4,81% | 1,66% |
| JP Morgan's EMBI Global Diversified Composite Index | USD | | 15,04% | -4,26% | 0,73% |
| Emerging Markets Debt Hard Currency Klasse WA-eur h | EUR | 20. Jun. 18 | 12,09% | -1,19% | - |
| JP Morgan's EMBI Global Diversified Composite Index | EUR | | 12,15% | - | - |
| Euro High Yield Bond | | | | | |
| Euro High Yield Bond Klasse A | EUR | 10. Jul. 13 | 9,48% | -5,66% | 9,01% |
| Euro High Yield Bond Klasse A d | EUR | 16. Jun. 15 | 9,47% | -5,67% | 9,05% |
| Euro High Yield Bond Klasse I | EUR | 13. Apr. 16 | 10,23% | -5,01% | 9,74% |
| Bloomberg Barclays Capital Euro High Yield 3% Index | EUR | | 11,27% | -3,79% | 6,88% |
| Euro High Yield Bond Klasse WA | EUR | 15. Nov. 17 | 9,92% | -5,28% | 0,47% |
| Euro High Yield Bond - Klasse RI | EUR | 22. Dez. 17 | 9,96% | -5,27% | 0,08% |
| Bloomberg Barclays Capital Euro High Yield 3% Index | EUR | | 11,27% | -3,79% | -0,01% |
| Europe | | | | | |
| Europe Klasse I | EUR | 28. Feb. 12 | 28,86% | -10,22% | 5,20% |
| Europe Klasse A | EUR | 10. Jul. 12 | 27,91% | -10,84% | 4,41% |
| MSCI Europe Net Total Return EUR Index | EUR | | 26,05% | -10,57% | 10,24% |
| Europe Klasse WA | EUR | 15. Nov. 17 | 28,68% | -10,31% | 1,64% |
| MSCI Europe Net Total Return EUR Index | EUR | | 26,05% | -10,57% | 0,79% |
| Europe Klasse SI-sek (aufgelegt 08. Januar 2019) | SEK | 08. Jan. 19 | - | - | - |

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| Fondsname/Indexname | Wäh- rung | Auflegungs- datum | 2019 | 2018 | 2017 |
|--|--------------|----------------------|--------|---------|--------|
| Europe High Dividend | | | | | |
| Europe High Dividend Klasse A | EUR | 14. Feb. 01 | 21,68% | -10,18% | 5,52% |
| Europe High Dividend Klasse I | EUR | 24. Jan. 07 | 22,71% | -9,42% | 6,41% |
| MSCI Europe Index | | | | | |
| Europe High Dividend Klasse WA | EUR | 15. Nov. 17 | 22,53% | -9,53% | -0,27% |
| MSCI Europe Index | EUR | | 26,05% | -10,57% | 0,79% |
| Europe High Dividend Klasse WA-sek (aufgelegt 13. März 2019) | SEK | 13. Mär. 19 | - | - | - |
| Europe Small Cap | | | | | |
| Europe Small Cap Klasse A | EUR | 14. Feb. 01 | 33,00% | -18,78% | 29,04% |
| Europe Small Cap Klasse I | EUR | 24. Sep. 10 | 34,12% | -18,09% | 30,13% |
| MSCI Europe Small Cap Index | | | | | |
| Europe Small Cap Klasse WA | EUR | 15. Nov. 17 | 33,93% | -18,21% | 2,83% |
| MSCI Europe Small Cap Index | EUR | | 31,44% | -15,86% | 2,41% |
| Europe Small Cap Klasse A-nok (aufgelegt 15. März 2019) | NOK | 15. Mär. 19 | - | - | - |
| Europe Small Cap Klasse A-sek (aufgelegt 15. März 2019) | SEK | 15. Mär. 19 | - | - | - |
| European Bond | | | | | |
| European Bond Klasse A d | EUR | 5. Jul. 89 | 5,25% | -0,19% | 0,60% |
| European Bond Klasse A | EUR | 2. Jul. 98 | 5,25% | -0,19% | 0,60% |
| Bloomberg BC Euro-Agg 500 MM Index | | | | | |
| European Bond Klasse A-nok h | NOK | 22. Mai 14 | 7,01% | 1,20% | 2,17% |
| Bloomberg BC Euro-Agg 500 MM Index | NOK | | 7,95% | 1,87% | 1,98% |
| European Bond Klasse WA | EUR | 15. Nov. 17 | 5,68% | 0,21% | -0,29% |
| Bloomberg BC Euro-Agg 500 MM Index | EUR | | 6,00% | 0,42% | -0,60% |
| European Corporate Sustainable Bond | | | | | |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse A | EUR | 15. Jun. 16 | 3,63% | -2,40% | 2,78% |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse A d | EUR | 15. Jun. 16 | 3,63% | -2,40% | 1,88% |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse I | EUR | 15. Jun. 16 | 4,14% | -1,91% | 3,33% |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse WA | EUR | 14. Nov. 17 | 3,94% | -2,11% | -0,15% |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse WA d | EUR | 14. Nov. 17 | 3,94% | -2,12% | -0,13% |
| Bloomberg Barclays Capital EuroAgg Corp 500 A and Below excl Tob excl Aerod | | | | | |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse A-sek h | SEK | 15. Jun. 16 | 3,94% | -2,33% | 2,84% |
| Bloomberg Barclays Capital EuroAgg Corp 500 A and Below excl Tob excl Aerod | | | | | |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse I-nok h | SEK | | 6,98% | -1,51% | 2,52% |
| European Corporate Sustainable Bond - Klasse A-nok h | NOK | 07. Sep. 16 | 5,95% | -0,60% | 4,75% |
| European Corporate Sustainable Bond - Klasse A-nok h | NOK | 3. Juli 17 | 5,36% | -1,06% | 1,56% |
| Bloomberg Barclays Capital EuroAgg Corp 500 A and Below excl Tob excl Aerod | | | | | |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse A-sek hd | NOK | | 8,56% | -0,04% | 3,99% |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse A-sek hd | SEK | 16. Mär. 17 | 3,93% | -2,33% | 2,31% |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse WI-sek h | SEK | 15. Nov. 17 | 4,27% | -2,15% | -0,12% |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse WI-sek hd | SEK | 15. Nov. 17 | 4,16% | -2,42% | -0,09% |
| European Corporate Sustainable Bond Klasse WA-sek h (ruhend 18. November 2019) | SEK | 20. Dez. 17 | - | -2,20% | -0,09% |
| European Corporate Sustainable Bond - Klasse I-sek h | SEK | 23. Nov. 18 | 4,45% | -0,17% | - |
| Bloomberg Barclays Capital EuroAgg Corp 500 A and Below excl Tob excl Aerod | | | | | |
| European Corporate Sustainable Bond - Klasse I-dkk hd | SEK | | 6,98% | -1,51% | -0,33% |
| European Corporate Sustainable Bond - Klasse I-dkk hd | DKK | 11. Dez. 17 | 3,92% | -2,06% | -0,20% |
| Bloomberg Barclays Capital EuroAgg Corp 500 A and Below excl Tob excl Aerod | | | | | |
| | DKK | | 6,77% | - | - |

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| Fondsname/Indexname | Wäh- rung | Auflegungs- datum | 2019 | 2018 | 2017 |
|--|--------------|----------------------|--------|---------|--------|
| Euro Investment Grade Corporate Bond** | | | | | |
| Euro Investment Grade Corporate Bond Klasse A | EUR | 14. Feb. 01 | 5,55% | -1,34% | 2,46% |
| Euro Investment Grade Corporate Bond Klasse I | EUR | 1. Jul. 11 | 6,34% | -0,61% | 3,22% |
| Bloomberg BC Euro-Agg 500MM Corp A-BBB | | | | | |
| Euro Investment Grade Corporate Bond Klasse A-sek h | SEK | 1. Dez. 05 | 5,91% | -1,34% | 2,43% |
| Bloomberg BC Euro-Agg 500MM Corp A-BBB | | | | | |
| Euro Investment Grade Corporate Bond Klasse A-nok h | NOK | 1. Apr. 11 | 7,38% | 0,26% | 3,93% |
| Bloomberg BC Euro-Agg 500MM Corp A-BBB | | | | | |
| Euro Investment Grade Corporate Bond Klasse WI-sek h (ruhend 20. Mai 2019) | SEK | 2. Nov. 17 | - | -1,07% | -0,98% |
| Euro Investment Grade Corporate Bond Klasse WA-sek h | SEK | 2. Nov. 17 | 6,16% | -1,13% | -0,99% |
| Bloomberg BC Euro-Agg 500MM Corp A-BBB | | | | | |
| Euro Investment Grade Corporate Bond Klasse WA | EUR | 14. Nov. 17 | 5,87% | -1,04% | -0,12% |
| Bloomberg BC Euro-Agg 500MM Corp A-BBB | | | | | |
| Euro Investment Grade Corporate Bond Klasse WA-nok h | NOK | 20. Jun. 18 | 7,77% | -0,14% | - |
| Bloomberg BC Euro-Agg 500MM Corp A-BBB | | | | | |
| | NOK | | 8,57% | - | - |
| Global Emerging Markets | | | | | |
| Global Emerging Markets Klasse A | USD | 13. Dez. 02 | 17,95% | -14,51% | 25,16% |
| Global Emerging Markets Klasse I | USD | 2. Mär. 07 | 19,07% | -13,71% | 26,33% |
| MSCI Emerging Markets Index | | | | | |
| Global Emerging Markets Klasse WA-eur | EUR | 14. Nov. 17 | 21,32% | -9,87% | 1,39% |
| Global Emerging Markets Klasse WA-eur d | EUR | 14. Nov. 17 | 21,32% | -9,87% | 1,39% |
| MSCI Emerging Markets Index | | | | | |
| Global Emerging Markets Klasse WA-sek | SEK | 15. Nov. 17 | 23,95% | -6,21% | 2,35% |
| MSCI Emerging Markets Index | | | | | |
| Global Emerging Markets Klasse WA | USD | 15. Nov. 17 | 18,90% | -13,82% | 4,37% |
| Global Emerging Markets Klasse RI | USD | 22. Dez. 17 | 18,94% | -13,79% | 1,62% |
| MSCI Emerging Markets Index | | | | | |
| | USD | | 18,42% | -14,57% | 3,59% |
| Global Emerging Markets Small Cap | | | | | |
| Global Emerging Markets Small Cap Klasse A | USD | 10. Apr. 07 | 12,71% | -16,38% | 23,26% |
| Global Emerging Markets Small Cap Klasse I | USD | 10. Apr. 07 | 13,77% | -15,58% | 24,42% |
| MSCI EM Small Cap Index | | | | | |
| Global Emerging Markets Small Cap Klasse WA-eur | EUR | 15. Nov. 17 | 15,92% | -11,84% | 3,37% |
| MSCI EM Small Cap Index | | | | | |
| Global Emerging Markets Small Cap Klasse WA | USD | 14. Nov. 17 | 13,61% | -15,70% | 4,00% |
| MSCI EM Small Cap Index | | | | | |
| | USD | | 11,50% | -18,59% | 3,70% |
| Global High Dividend | | | | | |
| Global High Dividend Klasse A (ruhend 19. November 2019) | EUR | 24. Jun. 15 | 19,04% | -4,61% | 1,29% |
| Global High Dividend Klasse I | EUR | 24. Jun. 15 | 20,05% | -3,81% | 2,14% |
| MSCI World High Dividend Index | | | | | |
| Global High Dividend Klasse A-sek (ruhend 19. November 2019) | SEK | 24. Jun. 15 | - | -0,98% | 3,62% |
| Global High Dividend Klasse A-sek d (ruhend 19. November 2019) | SEK | 24. Jun. 15 | - | -1,78% | 3,62% |
| MSCI World High Dividend Index | | | | | |
| Global High Dividend Klasse A-nok (ruhend 19. November 2019) | NOK | 24. Jun. 15 | - | -3,78% | 9,11% |
| Global High Dividend Klasse A-nok h (ruhend 19. November 2019) | NOK | 24. Jun. 15 | - | -4,01% | 9,11% |
| MSCI World High Dividend Index | | | | | |
| | NOK | | - | -2,14% | 12,26% |

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| Fondsname/Indexname | Wäh- rung | Auflegungs- datum | 2019 | 2018 | 2017 |
|--|--------------|----------------------|--------|---------|--------|
| Global Inflation Linked Bond | | | | | |
| Global Inflation Linked Bond Klasse A | EUR | 28. Feb. 12 | 4,55% | -3,49% | 0,55% |
| Global Inflation Linked Bond Klasse I | EUR | 28. Feb. 12 | 5,01% | -3,06% | 1,06% |
| Global Inflation Linked Bond Klasse A d | EUR | 16. Jun. 15 | 4,55% | -3,49% | 0,66% |
| Bloomberg Barclays World Govt. Inflation Linked Bd Index | EUR | | 5,36% | -2,62% | - |
| Global Inflation Linked Bond Klasse A-sek h (ruhend 18. November 2019) | | | | | |
| SEK | 16. Jun. 15 | - | -3,44% | 0,43% | |
| Bloomberg Barclays World Govt. Inflation Linked Bd Index | SEK | | - | 0,38% | 3,97% |
| Global Inflation Linked Bond Klasse RA | EUR | 14. Juli 17 | 4,98% | -3,11% | 2,24% |
| Bloomberg Barclays World Govt. Inflation Linked Bd Index | EUR | | 5,36% | -2,62% | 2,14% |
| Global Inflation Linked Bond Klasse WA | EUR | 14. Nov. 17 | 4,97% | -3,10% | 0,34% |
| Global Inflation Linked Bond Klasse WA d | EUR | 14. Nov. 17 | 4,98% | -3,10% | 0,34% |
| Bloomberg Barclays World Govt. Inflation Linked Bd Index | EUR | | 5,36% | -2,62% | 0,85% |
| Global Inflation Linked Bond Short Duration | | | | | |
| Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse A | EUR | 12. Dez. 14 | 2,49% | -2,47% | -0,46% |
| Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse I | EUR | 12. Dez. 14 | 2,95% | -2,04% | -0,03% |
| Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked Bond 1-10Y, abgesichert in EUR | EUR | | 3,10% | -1,98% | 0,39% |
| Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse A d | EUR | 16. Jun. 15 | 2,51% | -2,47% | -0,31% |
| Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked Bond 1-10Y, abgesichert in EUR | EUR | | 3,10% | -1,98% | 0,39% |
| Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse WA | EUR | 15. Nov. 17 | 2,91% | -2,09% | -0,27% |
| Global Inflation Linked Bond Short Duration Klasse RI | EUR | 21. Dez. 17 | 2,96% | -1,19% | 0,31% |
| Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked Bond 1-10Y, abgesichert in EUR | EUR | | 3,10% | -1,98% | 0,16% |
| Global StockPicking | | | | | |
| Global StockPicking Klasse A | EUR | 10. Okt. 00 | 24,03% | -4,15% | 4,96% |
| Global StockPicking Klasse I | EUR | 13. Jan. 11 | 25,06% | -3,34% | 5,83% |
| Global StockPicking Klasse RI | EUR | 22. Dez. 17 | 24,93% | -3,44% | -0,30% |
| MSCI All Country World Index | EUR | | 28,93% | -4,85% | 8,89% |
| Global StockPicking Klasse WA | EUR | 6. Nov. 17 | 24,90% | -3,47% | 1,01% |
| MSCI All Country World Index | EUR | | 28,93% | -4,85% | 0,90% |
| India | | | | | |
| India Klasse A | USD | 9. Mai 05 | 4,96% | -5,76% | 35,23% |
| MSCI INDIA Index | USD | | 7,58% | -7,30% | 38,76% |
| India Klasse WA | USD | 14. Nov. 17 | 5,81% | -5,00% | 5,53% |
| MSCI INDIA Index | USD | | 7,58% | -7,30% | 4,88% |
| India Klasse WA-eur d | EUR | 14. Nov. 17 | 7,95% | -0,65% | 3,17% |
| MSCI INDIA Index | EUR | | 9,55% | -2,63% | 4,14% |
| Japan | | | | | |
| Japan Klasse A | JPY | 5. Jul. 04 | 17,73% | -18,13% | 22,77% |
| MSCI Japan Index | JPY | | 18,48% | -15,15% | 19,75% |
| Japan Klasse I | JPY | 26. Jun. 17 | 18,90% | -17,31% | 15,84% |
| MSCI Japan Index | JPY | | 18,48% | -15,15% | 13,09% |
| Japan Klasse WA-eur d | EUR | 14. Nov. 17 | 22,47% | -12,11% | 1,41% |
| MSCI Japan Index | EUR | | 21,81% | -8,49% | -0,01% |
| Japan Klasse WA | JPY | 2. Nov. 17 | 18,44% | -17,64% | 2,30% |
| MSCI Japan Index | JPY | | 18,48% | -15,15% | 1,37% |

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| Fondsname/Indexname | Wäh- rung | Auflegungs- datum | 2019 | 2018 | 2017 |
|---|--------------|----------------------|--------|---------|--------|
| Nordic Corporate Bond | | | | | |
| Nordic Corporate Bond Klasse A | EUR | 15. Dez. 14 | 3,32% | -1,56% | 3,60% |
| Nordic Corporate Bond Klasse I | EUR | 15. Dez. 14 | 3,87% | -1,04% | 4,14% |
| Bloomberg Barclays Global Corporate Scandi All Grades 5% | | | | | |
| Nordic Corporate Bond Klasse A-sek hd | SEK | 28. Jan. 15 | 3,41% | -1,92% | 3,55% |
| Bloomberg Barclays Global Corporate Scandi All Grades 5% | | | | | |
| Nordic Corporate Bond Klasse Ad | EUR | 16. Jun. 15 | 3,38% | -1,50% | 3,78% |
| Bloomberg Barclays Global Corporate Scandi All Grades 5% | | | | | |
| Nordic Corporate Bond Klasse RA | EUR | 3. Apr. 17 | 3,60% | -1,28% | 2,08% |
| Bloomberg Barclays Global Corporate Scandi All Grades 5% | | | | | |
| Nordic Corporate Bond Klasse WA | EUR | 15. Nov. 17 | 3,62% | -1,27% | 0,07% |
| Bloomberg Barclays Global Corporate Scandi All Grades 5% | | | | | |
| Nordic Corporate Bond Klasse RI | EUR | 22. Dez. 17 | - | 0,17% | -0,06% |
| Nordic Corporate Bond Klasse I-nok h | NOK | 15. Jun. 18 | 5,74% | -0,69% | - |
| Bloomberg Barclays Global Corporate Scandi All Grades 5% | | | | | |
| | NOK | | 7,00% | - | - |
| Russia | | | | | |
| Russia Klasse A | USD | 29. Apr. 10 | 43,06% | -8,21% | 17,72% |
| Russia Klasse I | USD | 13. Jan. 11 | 44,70% | -7,15% | 19,06% |
| MSCI Russia 10/40 Net TRI Index USD | | | | | |
| Russia Klasse WA | USD | 14. Nov. 17 | 44,48% | -7,32% | 1,13% |
| MSCI Russia 10/40 Net TRI Index USD | | | | | |
| Russia Klasse WA-eur d | EUR | 14. Nov. 17 | 47,42% | -3,03% | -1,13% |
| MSCI Russia 10/40 Net TRI Index USD | | | | | |
| | EUR | | 45,05% | -12,18% | 3,90% |
| Sverige | | | | | |
| Sverige Klasse SA | SEK | 10. Nov. 17 | 30,49% | -7,19% | - |
| Sverige Klasse SA d | SEK | 10. Nov. 17 | 30,42% | -7,12% | - |
| Sverige Klasse SI | SEK | 13. Nov. 17 | 30,49% | -7,19% | - |
| Sverige Klasse WA | SEK | 22. Nov. 17 | 31,01% | -6,81% | - |
| Sverige Klasse WA d | SEK | 22. Nov. 17 | 30,94% | -6,80% | - |
| Sverige Klasse WI | SEK | 22. Nov. 17 | 31,07% | -6,77% | - |
| Sverige Klasse A | SEK | 21. Sep. 18 | 30,03% | -13,90% | - |
| SIX Portfolio Return Index (SIXPRX) | | | | | |
| | SEK | | 34,97% | -4,41% | - |
| Swedish Bond | | | | | |
| Swedish Bond Klasse A | SEK | 2. Okt. 96 | 0,31% | -0,30% | -0,66% |
| Swedish Bond Klasse Y (Sverige Ränta Plus)** | SEK | 24. Sep. 04 | 0,62% | - | -0,35% |
| OMRX-Total Index | | | | | |
| Swedish Bond Klasse WI | SEK | 2. Nov. 17 | 0,76% | 0,14% | -0,16% |
| OMRX-Total Index | | | | | |
| | SEK | | 1,08% | 0,87% | -0,36% |

DANSKE INVEST SICAV

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft) zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

| Fondsname/Indexname | Wäh- rung | Auflegungs- datum | 2019 | 2018 | 2017 |
|--|--------------|----------------------|--------|--------|--------|
| US High Yield Bond | | | | | |
| US High Yield Bond Klasse I | USD | 14. Jan. 15 | 12,80% | -3,42% | 9,15% |
| Bloomberg Barclays US High Yield Ba/B Cash Pay ex Finl. Index | USD | | 14,85% | -1,78% | 6,70% |
| US High Yield Bond Klasse WA | EUR | 14. Nov. 17 | 12,59% | -3,60% | 0,78% |
| Bloomberg Barclays US High Yield Ba/B Cash Pay ex Finl. Index | EUR | | 14,85% | -1,78% | 0,24% |
| US High Yield Bond Klasse WA-eur h | EUR | 14. Nov. 17 | 9,30% | -6,51% | 0,46% |
| Bloomberg Barclays US High Yield Ba/B Cash Pay ex Finl. Index | EUR | | 11,44% | -0,50% | -0,47% |

* keine Benchmark verfügbar

** Siehe Erläuterung 1.

**Die vergangene Performance ist kein Indikator für die derzeitige oder künftige Performance.
Diese Daten zur Wertentwicklung berücksichtigen keine Provisionen und Kosten im Zusammenhang mit der
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.**

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang

RISIKOENGAGEMENT

Die Danske Invest Verwaltungsgesellschaft wendet einen Risikomanagementprozess an, um das allgemeine Risikoprofil eines jeden Fonds bei Direktanlagen, Derivaten, Methoden, Sicherheiten und anderen Quellen jederzeit zu überwachen und zu messen. Das Gesamtrisiko wird an jedem Handelstag berechnet (unabhängig davon, ob der Fonds für diesen Tag einen NIW berechnet), und umfasst zahlreiche Faktoren, darunter Deckung für durch Derivate-Positionen entstandenen Eventualverbindlichkeiten, Gegenpartei Risiken, vorhersehbare Marktbewegungen und die verfügbare Zeit für die Auflösung der Positionen.

In übertragbare Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente eingebettete Derivate zählen als vom Fonds gehaltene Derivate; jegliches durch Derivate erzielt Engagement bei übertragbaren Wertpapieren oder Geldmarktinstrumente (mit Ausnahme von bestimmten indexbasierten Derivaten) zählt als Investition in die jeweiligen Wertpapiere oder Instrumente.

Ansätze der Risikoüberwachung: Man unterscheidet grundsätzlich drei Ansätze der Risikobewertung: den Commitment-Ansatz und die zwei Formen (absolut und relativ) des Value-at-Risk-Ansatzes (VaR). Diese Ansätze werden im Prospekt beschrieben, und der vom jeweiligen Fonds angewendete Ansatz wird in der Tabelle unten erläutert.

| Fonds | Anlageverwalter | Unter-Anlageberater | Anlagestil | Risikoansatz | Risikobasis | Basiswährung |
|---|-----------------|--|-----------------|-----------------|-------------|--------------|
| Danske Invest SICAV - China | Danske Bank A/S | Allianz Global Investors Asia Pacific Ltd. | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | USD |
| Danske Invest SICAV - Danish Bond | Danske Bank A/S | | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | DKK |
| Danske Invest SICAV - Danish Mortgage Bond | Danske Bank A/S | | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | DKK |
| Danske Invest SICAV - Denmark Focus | Danske Bank A/S | | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | DKK |
| Danske Invest SICAV - Eastern Europe | Danske Bank A/S | | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | EUR |
| Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute | Danske Bank A/S | | Aktiv verwaltet | VaR | Absolut | EUR |
| Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia | Danske Bank A/S | | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | EUR |
| Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets | Danske Bank A/S | | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | EUR |
| Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency | Danske Bank A/S | | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | USD |
| Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond | Danske Bank A/S | | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | EUR |
| Danske Invest SICAV - Europe | Danske Bank A/S | | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | EUR |
| Danske Invest SICAV - Europe High Dividend | Danske Bank A/S | | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | EUR |
| Danske Invest SICAV - Europe Small Cap | Danske Bank A/S | | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | EUR |
| Danske Invest SICAV - European Bond | Danske Bank A/S | | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | EUR |
| Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond | Danske Bank A/S | | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | EUR |
| Danske Invest SICAV - Euro Investment Grade Corporate Bond* | Danske Bank A/S | | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | EUR |
| Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets | Danske Bank A/S | Fidelity Institutional Asset Management LLC. | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | USD |
| Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap | Danske Bank A/S | Aberdeen Standard Investments (Asia) Ltd. | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | USD |
| Danske Invest SICAV - Global High Dividend | Danske Bank A/S | | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | EUR |

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

| Fonds | Anlageverwalter | Unter-Anlageberater | Anlagestil | Risikoansatz | Risikobasis | Basiswährung |
|---|-----------------|---|-----------------|-----------------|-------------|--------------|
| Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond | Danske Bank A/S | | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | EUR |
| Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration | Danske Bank A/S | | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | EUR |
| Danske Invest SICAV - Global StockPicking | Danske Bank A/S | | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | EUR |
| Danske Invest SICAV - India | Danske Bank A/S | Aberdeen Standard Investments (Asia) Ltd. | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | USD |
| Danske Invest SICAV - Japan | Danske Bank A/S | Sumitomo Mitsui DS Asset Management (UK) Ltd. | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | JPY |
| Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond | Danske Bank A/S | | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | EUR |
| Danske Invest SICAV - Russia | Danske Bank A/S | | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | USD |
| Danske Invest SICAV - Sverige | Danske Bank A/S | | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | SEK |
| Danske Invest SICAV - Swedish Bond | Dansk Bank A/S | | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | SEK |
| Danske Invest SICAV - US High Yield Bond | Danske Bank A/S | Loomis, Sayles & Company, LP | Aktiv verwaltet | Verbindlichkeit | n. z. | USD |

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Methode für die Berechnung des Risikos

Gesamtengagement mithilfe des VaR-Ansatzes

| | | Nutzung des VaR-Limits während des Geschäftsjahres | | | | | | | | | Hebelung | | | |
|--------------------------|---------------|--|------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------|------------------------|-------------------|-----------|-------------------------|--|---|--|--|
| Fondsname | Marktrisiko | VaR-Limit | Durchschn. VaR-Limit % | Niedrigstes VaR-Limit % | Höchstes VaR-Limit % | Referenzportfolio | Modelltyp | Konfidenzzeitraum | Haltdauer | Beobachtungszeitraum | Hebelungs-limit | Durchschn. Hebelung ¹ (in % des NIW) | Niedrigstes Hebelung ¹ (in % des NIW) | Höchste Hebelung ¹ (in % des NIW) |
| Eastern Europe Absoluter | Absoluter VaR | 20% | 1,98% | 1,40% | 9,83% | n. z. | Monte Carlo Simulation | 99. Perzentil | 1 Monat | 1.1.2019 bis 31.12.2019 | Voraussichtliche Hebelwirkung: Normal 90% bis 200%, maximale voraussichtliche Hebelwirkung: 250% | 96,98% | 80,96% | 140,32% |

¹ Die verwendete Berechnungsmethode für die Hebelwirkung ist der Ansatz der Summe der Nominalwerte gemäß CSSF Rundschreiben 11/512.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Vergütungspolitik

Die aktuelle Vergütungspolitik der Danske Invest Management Company (DIMC) steht auf der Website www.danskeinvest.lu zur Verfügung. Gemäß Artikel 1 und 13 der OGAW-V-Richtlinie werden in nachfolgender Tabelle die vergütungsbezogenen Informationen für 2019 aufgeführt:

Die gesamte Vergütung des Verwaltungsrats und der Danske Invest Management Company wird aus den betrieblichen und administrativen Aufwendungen gezahlt, die von den verwalteten Fonds vereinnahmt werden. Dazu gehören neben diesem Fonds die Danske Invest Allocation und die Danske Invest SICAV-SIF, wie in Erläuterung 1 dieses Berichts angegeben.

Gesamtvergütung für die Verwaltungsräte der DIMC und der Danske Invest SICAV für 2019 in EUR 1.000

| | Feste Vergütung | Variable Vergütung | Vergütung insgesamt | Anz. Personen |
|------------------------------------|-----------------|--------------------|---------------------|---------------|
| Danske Invest SICAV Verwaltungsrat | 56 | 0 | 56 | 4 |
| DIMC Verwaltungsrat | 0 | 0 | 0 | 4 |
| Geschäftsführung | 528 | 0 | 528 | 4 |
| Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen | 262 | 0 | 262 | 3 |
| Sonstige Angestellte | 954 | 13 | 967 | 10 |
| Vergütung insgesamt | 1.800 | 13 | 1.813 | 25 |

Die Danske Invest Management Company (DIMC) hat das Portfoliomanagement an die Danske Bank A/S in Dänemark übertragen. Die Gesamtvergütung für die Danske Bank A/S wurde der SICAV auf der Basis des Anteils der SICAV am gesamten AUM zugeteilt, das von der Danske Bank A/S im Jahr 2019 verwaltet wurde, wie in der Tabelle unten angegeben.

Vergütung 2019 für die Danske Bank A/S für die Danske Invest SICAV in DKK 1.000

| | Feste Vergütung | Variable Vergütung | Vergütung insgesamt | Anz. Personen |
|----------------------------|-----------------|--------------------|---------------------|---------------|
| Danske Bank A/S | 21.308 | 5.992 | 27.301 | 18 |
| Vergütung insgesamt | 21.308 | 5.992 | 27.301 | 18 |

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Zulässige Sicherheiten

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

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

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

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

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

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

Wertpapierleihe

Allgemeine Angaben (in EUR)

| Fonds | Sicherheiten | Gesamt- bewertung | Nettovermö- gen insgesamt | (%) der Vermö- gens- werte |
|---|--------------------|----------------------|------------------------------|-------------------------------------|
| Danske Invest SICAV - China | 1.575.500 | 1.500.339 | 21.352.718 | 7,03 |
| Danske Invest SICAV - Danish Bond | - | - | 34.411.203 | - |
| Danske Invest SICAV - Danish Mortgage Bond | - | - | 471.403.776 | - |
| Danske Invest SICAV - Denmark Focus | - | - | 55.625.799 | - |
| Danske Invest SICAV - Eastern Europe | - | - | 780.252 | - |
| Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute | - | - | 215.803.667 | - |
| Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia | - | - | 13.374.795 | - |
| Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets | 2.228.323 | 2.121.690 | 63.593.152 | 3,34 |
| Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency | 33.595.879 | 32.933.281 | 569.173.457 | 5,79 |
| Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond | 779.549 | 763.268 | 52.484.886 | 1,45 |
| Danske Invest SICAV - Europe | 4.790.697 | 4.562.422 | 80.532.868 | 5,67 |
| Danske Invest SICAV - Europe High Dividend | 8.111.550 | 7.725.244 | 73.337.840 | 10,53 |
| Danske Invest SICAV - Europe Small Cap | - | - | 153.309.208 | - |
| Danske Invest SICAV - European Bond | 207.784 | 203.709 | 26.206.357 | 0,78 |
| Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond | 49.631.177 | 48.648.189 | 733.918.312 | 6,63 |
| Danske Invest SICAV - Euro Investment Grade Corporate Bond* | 25.214.024 | 24.704.504 | 351.154.581 | 7,04 |
| Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets | - | - | 186.509.245 | - |
| Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap | 6.374.504 | 6.070.887 | 70.550.547 | 8,61 |
| Danske Invest SICAV - Global High Dividend | 325.670 | 310.162 | 12.200.400 | 2,54 |
| Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond | 653.135 | 638.653 | 8.960.597 | 7,13 |
| Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration | 12.550.604 | 12.218.915 | 74.385.871 | 16,43 |
| Danske Invest SICAV - Global StockPicking | 101.081 | 96.229 | 30.187.900 | 0,32 |
| Danske Invest SICAV - India | - | - | 59.264.308 | - |
| Danske Invest SICAV - Japan | - | - | 55.540.073 | - |
| Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond | 1.288.670 | 1.263.398 | 41.821.261 | 3,02 |
| Danske Invest SICAV - Russia | - | - | 12.413.148 | - |
| Danske Invest SICAV - Sverige | 114.551.692 | 109.096.210 | 485.352.174 | 22,48 |
| Danske Invest SICAV - Swedish Bond | - | - | 121.515.143 | - |
| Danske Invest SICAV - US High Yield Bond | 207.230 | 203.166 | 26.423.336 | 0,77 |
| Summe | 262.187.069 | 253.060.266 | 4.101.586.874 | |

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

| Fonds | Gesamt- bewertung | Wertpapierbe- stand zum Marktwert | (%) verleihbare Vermögens- werte |
|---|------------------------------|--|---|
| Danske Invest SICAV - China | 1.500.339 | 20.890.550 | 7,18 |
| Danske Invest SICAV - Danish Bond | - | 34.160.462 | - |
| Danske Invest SICAV - Danish Mortgage Bond | - | 470.424.954 | - |
| Danske Invest SICAV - Denmark Focus | - | 54.396.860 | - |
| Danske Invest SICAV - Eastern Europe | - | 756.045 | - |
| Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute | - | 200.556.760 | - |
| Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia | - | 13.469.572 | - |
| Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets | 2.121.690 | 62.391.014 | 3,40 |
| Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency | 32.933.281 | 536.979.603 | 6,13 |
| Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond | 763.268 | 50.704.141 | 1,51 |
| Danske Invest SICAV - Europe | 4.562.422 | 79.342.294 | 5,75 |
| Danske Invest SICAV - Europe High Dividend | 7.725.244 | 73.119.612 | 10,57 |
| Danske Invest SICAV - Europe Small Cap | - | 149.696.728 | - |
| Danske Invest SICAV - European Bond | 203.709 | 25.555.989 | 0,80 |
| Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond | 48.648.189 | 707.848.665 | 6,87 |
| Danske Invest SICAV - Euro Investment Grade Corporate Bond* | 24.704.504 | 334.109.403 | 7,39 |
| Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets | - | 180.858.947 | - |
| Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap | 6.070.887 | 69.320.722 | 8,76 |
| Danske Invest SICAV - Global High Dividend | 310.162 | 12.100.069 | 2,56 |
| Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond | 638.653 | 8.920.007 | 7,16 |
| Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration | 12.218.915 | 73.671.863 | 16,59 |
| Danske Invest SICAV - Global StockPicking | 96.229 | 29.997.765 | 0,32 |
| Danske Invest SICAV - India | - | 59.724.837 | - |
| Danske Invest SICAV - Japan | - | 54.663.142 | - |
| Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond | 1.263.398 | 40.900.964 | 3,09 |
| Danske Invest SICAV - Russia | - | 12.297.124 | - |
| Danske Invest SICAV - Sverige | 109.096.210 | 484.402.173 | 22,52 |
| Danske Invest SICAV - Swedish Bond | - | 120.599.849 | - |
| Danske Invest SICAV - US High Yield Bond | 203.166 | 24.975.082 | 0,81 |
| Summe | 253.060.266 | 3.986.835.196 | |

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

Die obige Tabelle enthält Einzelheiten zu den Erlösen aus der Wertpapierleihe, die von den verschiedenen Parteien aufgrund einer Vereinbarung vom 1. Januar 2019 vereinnahmt wurden. Der Bruttoerlös kann wie folgt aufgeschlüsselt werden: Der Fonds erhält 71 %, RBC I&TS behält 23 % ein und die Verwaltungsgesellschaft erhält 6 %.

Angaben zur Konzentration (in EUR)

| Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten | Anzahl der Sicherheiten |
|--|--------------------------------|
| UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND | 79.613.634 |
| JAPAN | 46.438.954 |
| FRENCH REPUBLIC | 40.653.113 |
| NYKREDIT REALKREDIT AS | 16.872.765 |
| AUSTRALIEN | 15.117.606 |
| REALKREDIT DANMARK A S | 13.938.335 |
| USA UNITED STATES OF AMERICA | 12.386.618 |
| PROVINCE OF QUEBEC | 10.277.862 |
| BANK OF AMERICA CANADA | 10.028.169 |
| KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW | 8.136.326 |

| Die 10 größten Gegenparteien | Gesamt-bewertung |
|-------------------------------------|-------------------------|
| GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL | 86.809.301 |
| NOMURA INTERNATIONAL PLC | 37.248.272 |
| NORDEA BANK ABP | 31.598.407 |
| NATIXIS | 29.637.763 |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB | 22.871.481 |
| NATIONAL BANK FINANCIAL INC | 21.951.874 |
| DEUTSCHE BANK AG | 21.891.448 |
| HSBC BANK PLC | 19.949.681 |
| ING BANK N.V. | 17.698.854 |
| CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH | 16.905.800 |

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

| Art der Sicherheit | Anzahl der Sicherheiten |
|---------------------------|--------------------------------|
| ANLEIHEN | 301.666.690 |
| AKTIEN | 103.312.016 |
| MONEY MARKET | 2.630.327 |
| Summe | 407.609.033 |

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

| Laufzeit der Sicherheiten | Anzahl der Sicherheiten |
|----------------------------------|--------------------------------|
| Weniger als ein Tag | - |
| Ein Tag bis eine Woche | 105.879 |
| Eine Woche bis einen Monat | 559 |
| Ein bis drei Monate | 1.695.775 |
| Drei Monate bis zu einem Jahr | 18.414.453 |
| Mehr als ein Jahr | 284.080.351 |
| Offene Transaktion | 103.312.016 |
| Summe | 407.609.033 |

| Währungen der Barsicherheiten | Anzahl der Sicherheiten |
|--------------------------------------|--------------------------------|
| n. z. | - |

| Währungen der Wertpapiersicherheiten | Anzahl der Sicherheiten |
|---|--------------------------------|
| AUD | 16.239.085 |
| CAD | 53.986.710 |
| CHF | 5.566.853 |
| DKK | 33.178.313 |
| EUR | 87.869.481 |
| GBP | 116.432.858 |
| JPY | 46.662.810 |
| NOK | 1.147 |
| SEK | 8.306 |
| USD | 47.663.470 |
| Summe | 407.609.033 |

| Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte | Gesamt-bewertung |
|--|-------------------------|
| Weniger als ein Tag | - |
| Ein Tag bis eine Woche | - |
| Eine Woche bis einen Monat | - |
| Ein bis drei Monate | - |
| Drei Monate bis zu einem Jahr | - |
| Mehr als ein Jahr | - |
| Offene Transaktion | 391.557.238 |
| Summe | - |

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

| Länder, in denen die Gegenparteien errichtet wurden | Gesamt- bewertung |
|--|------------------------------|
| KANADA | 7.366.422 |
| DÄNEMARK | 36.238.709 |
| FRANKREICH | 46.852.487 |
| DEUTSCHLAND | 16.240.939 |
| IRLAND | 17.027.893 |
| LUXEMBURG | 75.285 |
| SPANIEN | 25.091 |
| GROSSBRITANNIEN | 239.037.663 |
| SCHWEDEN | 22.871.481 |
| SCHWEIZ | 5.821.268 |
| Summe | 391.557.238 |

| Abwicklung und Clearing | Gesamt- bewertung |
|--------------------------------|------------------------------|
| Bilateral | 391.557.238 |
| Summe | 391.557.238 |

Informationen zur Wiederverwendung von Sicherheiten (in EUR):

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

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

| Namen der Verwahrstelle | Betrag der verwahrten Sicherheiten |
|---------------------------------|---|
| RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A. | 407.609.033 |
| SUMME | 407.609.033 |

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

| Art der Konten |
|-----------------------|
| Getrennte Konten |

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

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

| Fondsname | Bruttoerlös | Nettoerlös | Steuerabzug | Nettoerlös | Kundenerlöse (nach Abzug der Steuern) |
|---|-------------|------------|-------------|------------|---------------------------------------|
| Danske Invest SICAV - China | 12.534 | 3.259 | - | 501 | 8.774 |
| Danske Invest SICAV - Danish Bond | - | - | - | - | - |
| Danske Invest SICAV - Danish Mortgage Bond | 2.383 | 620 | - | 95 | 1.668 |
| Danske Invest SICAV - Denmark Focus | - | - | - | - | - |
| Danske Invest SICAV - Eastern Europe | - | - | - | - | - |
| Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute | 362 | 126 | - | - | 236 |
| Danske Invest SICAV - Eastern Europe ex. Russia | 25 | 9 | - | - | 16 |
| Danske Invest SICAV - Emerging and Frontier Markets | 6.066 | 1.577 | - | 243 | 4.246 |
| Danske Invest SICAV - Emerging Markets Debt Hard Currency | 41.781 | 10.863 | - | 1.671 | 29.247 |
| Danske Invest SICAV - Euro High Yield Bond | 18.748 | 4.877 | - | 576 | 13.295 |
| Danske Invest SICAV - Europe | 7.057 | 1.835 | - | 282 | 4.940 |
| Danske Invest SICAV - Europe High Dividend | 20.238 | 6.184 | - | 630 | 13.424 |
| Danske Invest SICAV - Europe Small Cap | 883.692 | 218.891 | - | 43.866 | 620.935 |
| Danske Invest SICAV - European Bond | 247 | 64 | - | 10 | 173 |
| Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond | 166.889 | 42.243 | - | 7.077 | 117.569 |
| Danske Invest SICAV - Germany* | 91 | 24 | - | 4 | 64 |
| Danske Invest SICAV - Euro Investment Grade Corporate Bond* | 49.506 | 12.569 | - | 1.999 | 34.938 |
| Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets | 5.450 | 1.417 | - | 218 | 3.815 |
| Danske Invest SICAV - Global Emerging Markets Small Cap | 41.506 | 10.791 | - | 1.660 | 29.054 |
| Danske Invest SICAV - Global High Dividend | 394 | 124 | - | 4 | 266 |
| Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond | 640 | 192 | - | 10 | 438 |
| Danske Invest SICAV - Global Inflation Linked Bond Short Duration | 22.214 | 5.719 | - | 870 | 15.625 |
| Danske Invest SICAV - Global StockPicking | 3.214 | 1.032 | - | 103 | 2.079 |
| Danske Invest SICAV - India | - | - | - | - | - |
| Danske Invest SICAV - Japan | 6.807 | 1.770 | - | 272 | 4.765 |

* Siehe Erläuterung 1.

DANSKE INVEST SICAV

Ungeprüfter Anhang (Fortsetzung)

| Fondsname | Brutto- erlös | Netto- erlös | Steuer- abzug | Netto- erlös | Kunden- erlöse (nach Abzug der Steuern) |
|---|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|--|
| Danske Invest SICAV - Nordic Corporate Bond | 5.553 | 1.480 | - | 137 | 3.936 |
| Danske Invest SICAV - Russia | 297 | 77 | - | 12 | 208 |
| Danske Invest SICAV - Sverige | 257.797 | 67.027 | - | 10.312 | 180.458 |
| Danske Invest SICAV - Swedish Bond | 967 | 251 | - | 39 | 677 |
| Danske Invest SICAV - US High Yield Bond | 2.577 | 670 | - | 103 | 1.804 |
| Summe | 1.557.035 | 393.691 | - | 70.694 | 1.092.650 |

Zusätzliche Informationen

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

