



JAHRESBERICHT, EINSCHLIESSLICH DES GEPRÜFTEN ABSCHLUSSES ZUM 31. DEZEMBER 2019

DANSKE INVEST SICAV

Danske

Invest

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 Anteilhabern, 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 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
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 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
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 Nettowertzuwaches/(-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				
Dividendenerträge 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 Nettowertzuwaches/(-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 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 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 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 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 beigelegten 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 beigelegten 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 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 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	-	-	-	-

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

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 beigegeführten Erläuterungen 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 beigegeführten Erläuterungen 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 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 / 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
Komerчни 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 beigegefugten Erlauerungen 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
Rumanien					
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 beigegefugten Erlauerungen 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- Hz Tiger	153.800	CNY	545.913	644.772	1,01
Inner Mongolia Yi Li Ind. -A- Ping An Insur. (Grp) Co -H-	156.132	CNY	670.847	1.262.514	1,99
	198.164	CNY	719.541	785.084	1,23
	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
Ägypten					
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 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
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 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
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 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
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 beigefügten 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 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
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					
Pdvsa 6% 13-15.11.26 /Pool	4.100.000	USD	988.896	317.750	0,05
Pdvsa 8.5% 16-27.10.20 /Pool	162.000	USD	41.917	14.580	-
Pdvsa 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 beige-fügenden 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 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
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 beigegeführten Erläuterungen 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 Erläuterungen 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 beige fügten 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 / 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 beigegefugten 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 Erläuterungen 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 beige fügten Erlauerungen 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 Erlauerungen 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>	<u>99,55</u>
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 Erläuterungen 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>	<u>99,04</u>
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 beigegefügtten 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 / Währung Nennwert	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 Topsoe 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 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)					
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 – 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 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.
Global Inflation Linked Bond - Klasse I	0,60%	0,50%	0,50%	0,12%
Global Inflation Linked Bond - Klasse RA	0,80%	0,40%	0,50%	0,22%
Global Inflation Linked Bond - Klasse WA	0,80%	0,40%	0,50%	0,22%
Global Inflation Linked Bond - Klasse WA d	0,80%	0,40%	0,50%	0,22%
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse A	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse A d	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse I	0,60%	0,50%	0,50%	0,12%
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse RI	0,80%	0,40%	0,50%	0,22%
Global Inflation Linked Bond Short Duration - Klasse WA	0,80%	0,40%	0,50%	0,22%
Global StockPicking - Klasse A	1,60%	1,60%	0,50%	0,22%
Global StockPicking - Klasse I	0,90%	0,90%	0,50%	0,12%
Global StockPicking - Klasse RI	1,60%	0,90%	0,50%	0,22%
Global StockPicking - Klasse WA	1,60%	0,90%	0,50%	0,22%
India - Klasse A	1,70%	1,70%	0,50%	0,35%
India - Klasse WA	1,70%	0,90%	0,50%	0,35%
India - Klasse WA-eur d	1,70%	0,90%	0,50%	0,35%
Japan - Klasse A	1,50%	1,50%	0,50%	0,40%
Japan - Klasse I	1,00%	0,65%	0,50%	0,30%
Japan - Klasse WA	1,50%	0,90%	0,50%	0,40%
Japan - Klasse WA-eur d	1,50%	0,90%	0,50%	0,40%
Nordic Corporate Bond - Klasse A	0,80%	0,80%	0,50%	0,25%
Nordic Corporate Bond - Klasse A d	0,80%	0,80%	0,50%	0,25%
Nordic Corporate Bond - Klasse A-sek hd	0,80%	0,80%	0,50%	0,25%
Nordic Corporate Bond - Klasse I	0,60%	0,40%	0,50%	0,15%
Nordic Corporate Bond - Klasse I-nok h	0,60%	0,40%	0,50%	0,15%
Nordic Corporate Bond - Klasse RA	0,80%	0,50%	0,50%	0,25%
Nordic Corporate Bond - Klasse RI	0,80%	0,50%	0,50%	0,25%
Nordic Corporate Bond - Klasse WA	0,80%	0,50%	0,50%	0,25%
Russia - Klasse A	2,00%	2,00%	0,50%	0,45%
Russia - Klasse I	1,00%	1,00%	0,50%	0,35%
Russia - Klasse WA	2,00%	1,00%	0,50%	0,45%
Russia - Klasse WA-eur d	2,00%	1,00%	0,50%	0,45%
Sverige - Klasse A	1,50%	1,50%	0,50%	0,17%
Sverige - Klasse SA	1,21%	1,15%	0,17%	0,17%
Sverige - Klasse SA d	1,21%	1,15%	0,17%	0,17%
Sverige - Klasse SI	1,21%	1,15%	0,17%	0,17%
Sverige - Klasse WA	1,21%	0,75%	0,50%	0,17%
Sverige - Klasse WA d	1,21%	0,75%	0,50%	0,17%

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.
Sverige - Klasse WI	1,21%	0,75%	0,50%	0,13%
Swedish Bond - Klasse A	0,80%	0,80%	0,50%	0,22%
Swedish Bond - Klasse WI	0,80%	0,40%	0,50%	0,22%
Swedish Bond - Klasse Y (Sverige Ränta Plus)*	0,50%	0,50%	0,50%	0,22%
US High Yield Bond - Klasse I	0,60%	0,60%	0,50%	0,15%
US High Yield Bond - Klasse WA	1,30%	0,65%	0,50%	0,25%
US High Yield Bond - Klasse WA-eur h	1,30%	0,65%	0,50%	0,25%

Wenn ein Fonds in Anteilen eines anderen OGAW und/oder eines anderen OGA anlegt, der unmittelbar oder aufgrund von Beauftragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder einer anderen Gesellschaft, die mit der Verwaltungsgesellschaft durch gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder eine wesentliche unmittelbare oder mittelbare Beteiligung verbunden ist, darf diese Verwaltungsgesellschaft oder andere Gesellschaft auf die Anlage des Fonds in Anteilen solcher anderen OGAW und/oder anderen OGA keine Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge erheben. Diese Positionen sind im Wertpapierbestand des jeweiligen Fonds durch ein „*“ gekennzeichnet.

ERLÄUTERUNG 4 – PERFORMANCEGEBÜHREN

Performancegebühren

Zusätzlich hat der Vermögensverwalter Anspruch auf eine vom Fonds Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute zu zahlende Performancegebühr, die an jedem Bewertungstag berechnet wird und festgesetzt wird. Sie wird jährlich rückwirkend am oder nach dem letzten Bewertungstag jedes Geschäftsjahres gezahlt. Falls eine Performancegebühr für eine Anteilsklasse zu zahlen ist, beträgt diese Performancegebühr 20 % der Outperformance.

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

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

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

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

Die zur Berechnung der Performancegebühr für den Fonds Danske Invest SICAV - Eastern Europe Absolute verwendete Hurdle Rate ist in der nachstehenden Tabelle angegeben:

Währung der Anteilsklasse	Hurdle Rate
CHF	Swiss Average Rate O/N (SARON)**
EUR	EMMI EURO Overnight Index Average (EONIA)**
NOK	Norwegian Overnight Weighted Average Rate (NOWA)**
SEK	Stockholm Interbank Offered Rate T/N (STIB1D)**
USD	US Federal Funds Effective Rate (FEDLO1)

* Siehe Erläuterung 1.

** Bloomberg Ticker / Administratoren sind noch nicht bei der ESMA registriert.

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	<u>1.767.845</u>
					1.988.590

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	<u>3.513</u>
					3.630

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	<u>(792.165)</u>
					3.840.056

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 – DEVISENTERMINKONTRAKTE (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	EUR		26,05%	-10,57%	10,24%
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	EUR		31,44%	-15,86%	19,03%
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	EUR		6,00%	0,42%	1,11%
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	EUR		6,63%	-1,80%	2,43%
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	SEK		6,98%	-1,51%	2,52%
European Corporate Sustainable Bond Klasse I-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	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	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					
			25,42%	-2,90%	3,77%
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					
	SEK		-	0,10%	6,47%
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 erzieltes 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	Bruttoerlös	Nettoerlös	Steuerabzug	Nettoerlös	Kundenerlöse (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.

