



# UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT FÜR DEN ZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2015

DANSKE INVEST

---

# DANSKE INVEST

Ein Investmentfonds mit Sitz in Luxemburg

Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2015

(Handelsregister Luxemburg B 28 945)

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 letzten 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 Prospekt sowie in den darin genannten Dokumenten enthalten und öffentlich zugänglich sind.

---

# DANSKE INVEST

## Inhaltsverzeichnis

	Seite
<b>Geschäftsführung und Verwaltung</b>	<b>4</b>
<b>Informationen an die Anteilhaber</b>	<b>5</b>
<b>Bericht der Verwaltungsgesellschaft</b>	<b>6</b>
<b>Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens</b>	<b>7</b>
<b>Ungeprüfte konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens</b>	<b>13</b>
<b>DANISH BOND</b>	
Wertpapierbestand	19
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	22
<b>EUROPEAN BOND</b>	
Wertpapierbestand	23
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	28
<b>DENMARK FOCUS</b>	
Wertpapierbestand	29
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	31
<b>NORDIC</b>	
Wertpapierbestand	32
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	34
<b>SWEDISH BOND</b>	
Wertpapierbestand	35
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	37
<b>SWEDEN</b>	
Wertpapierbestand	38
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	40
<b>DANISH MORTGAGE BOND</b>	
Wertpapierbestand	41
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	44
<b>GLOBAL EMERGING MARKETS</b>	
Wertpapierbestand	45
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	49
<b>EUROPE FOCUS</b>	
Wertpapierbestand	50
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	52
<b>GLOBAL STOCKPICKING</b>	
Wertpapierbestand	53
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	55
<b>EUROPE SMALL CAP</b>	
Wertpapierbestand	56
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	58
<b>EUROPE HIGH DIVIDEND</b>	
Wertpapierbestand	59
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	61
<b>GLOBAL CORPORATE BONDS</b>	
Wertpapierbestand	62
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	68
<b>EASTERN EUROPE CONVERGENCE</b>	
Wertpapierbestand	69
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	72
<b>CHINA</b>	
Wertpapierbestand	73
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	76
<b>JAPAN</b>	
Wertpapierbestand	77
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	79
<b>INDIA</b>	
Wertpapierbestand	80
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	82
<b>TRANS-BALKAN</b>	
Wertpapierbestand	83
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	86
<b>GLOBAL EMERGING MARKETS SMALL CAP</b>	
Wertpapierbestand	87
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	92
<b>RUSSIA</b>	
Wertpapierbestand	93
Aufgliederung des Portfolios nach Ländern und Sektoren	95
<b>Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss</b>	<b>96</b>
<b>Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)</b>	<b>108</b>

# DANSKE INVEST

## Geschäftsführung und Verwaltung

### VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

### VERWALTUNGSRAT

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

Johnny BISGAARD  
Deputy General Manager  
Danske Bank International S.A.  
Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

Lone MORTENSEN  
Member of Executive Board  
Head of Management Company Integration  
Danske Invest Management A/S  
Kongens Lyngby  
Dänemark

### LEITENDE ANGESTELLTE

Klaus EBERT  
General Manager  
Danske Invest Management Company S.A.  
Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

Peter DYHR  
Danske Invest Management Company S.A.  
Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

### DEPOTBANK UND ZENTRALE VERWALTUNGSSTELLE

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

### REGISTERSTELLE

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

### HAUPTZAHLSTELLE

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

### ZAHLSTELLE IN DÄNEMARK

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

### ANLAGEVERWALTER

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

### UNTERANLAGEVERWALTER

Aberdeen Asset Management Asia Limited  
21, Church Street #01-01 Capital square Two  
Singapur 049480  
Singapur

Schroder Investment Management Limited  
31, Gresham Street  
GB-London EC2V 7QA  
Vereinigtes Königreich

Danske Capital AB  
BOX 7523  
Norrholmstorg 1  
S-103 92 Stockholm  
Schweden

Danske Bank plc  
(vertreten durch ihre Asset-Management-Sparte  
Danske Capital)  
Hililaiturinkuja 2  
FI 00075 Helsinki  
Finnland

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

### ABSCHLUSSPRÜFER

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

### VERTRETER IN DER SCHWEIZ

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

### ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

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

### ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE IN DEUTSCHLAND

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

# DANSKE INVEST

## Informationen an die Anteilsinhaber

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

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

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

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

### Informationen für Anteilsinhaber in der Schweiz

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

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

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

Vertreter in der Schweiz:

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

# DANSKE INVEST

## Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Wesentliche Ereignisse im ersten Halbjahr 2015:

### Verwaltungsrat

Bei der Jahreshauptversammlung von Danske Invest Management Company S.A. am 18. Februar 2015 genehmigte die Hauptversammlung die Wahl der Verwaltungsratsmitglieder Herr Morten Rasten, Frau Lone Mortensen und Herr Johnny Bisgaard für einen Zeitraum von einem Jahr bis zur nächsten Jahreshauptversammlung, die 2016 abgehalten wird. Es wurde festgestellt, dass die Verwaltungsratsmitglieder der Danske Bank Group keine Vergütung erhalten. KPMG Luxembourg S.à.r.l. wurde für ein weiteres Jahr als Abschlussprüfer für Danske Invest Management Company S.A. gewählt.

### Ereignisse im Anschluss an die Jahreshauptversammlung

Im März 2015 wurde auf der Jahreshauptversammlung der Danske Bank Group in Kopenhagen beschlossen, Deloitte anstelle von KPMG als externen Abschlussprüfer für die nächste Jahresabschlussprüfung zu bestellen. Auf einer außerordentlichen Hauptversammlung am 10. Juni 2015 wurde beschlossen, die Bestellung von Deloitte Audit S.à.r.l als Abschlussprüfer von Danske Invest Management Company mit Wirkung zum Datum der außerordentlichen Hauptversammlung, also dem 10. Juni 2015, und bis zur nächsten Jahreshauptversammlung der Gesellschaft, die im Jahr 2016 stattfinden soll, zu genehmigen.

### Von den derzeitigen Verwaltungsratsmitgliedern von Danske Invest Management Company gehaltene Mandate:

Herr Johnny Bisgaard hat die folgenden Mandate und Beschäftigungen inne (zusätzlich zu seinem Mandat als Verwaltungsratsmitglied von DIMC):

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

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

Vorstandsmitglied von Danske Invest Management A/S (Denmark).  
Aufsichtsratsmitglied von Danske Capital Investiciju Valdymas in Litauen.

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

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

### Prospekt von Danske Invest

Der Prospekt von Danske Invest wurde zuletzt im Mai 2014 aktualisiert.

### KIID

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

Verwaltungsrat

# DANSKE INVEST

## Ungeprüfte konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2015

		Danish Bond	European Bond	Denmark Focus
	Erl.	DKK	EUR	DKK
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	265.461.145	28.436.992	287.238.879
Bankguthaben		867.774	240.190	2.452.414
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen		-	-	477.873
Forderungen aus Zeichnungen		26.177	5.685	2.661.426
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1.667.847	388.590	-
Sonstige Aktiva		-	-	-
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>268.022.943</b>	<b>29.071.457</b>	<b>292.830.592</b>
<b>PASSIVA</b>				
Kontokorrentkredite		-	-	-
Zinsverbindlichkeiten, netto		6.315	110	3.239
Verbindlichk. aus Wertpapierkäufen		-	-	1.249.399
Verbindlichk. aus Anteilsrücknahmen		166	-	174.166
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(7),(3)	-	57.912	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(9),(3)	-	143.880	-
Verbindlichk. aus Verwaltungsgebühren	(4)	168.084	19.396	362.488
Verbindlichk. aus Vertriebsgebühren	(4)	21.010	2.424	24.166
Fällige Taxe d'abonnement	(6)	33.371	3.605	36.089
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer aus Wertpapieranlagen	(3)	-	-	-
Betriebliche und administrative Aufwendungen und Verbindlichkeiten aus Prüfungsgebühren	(4)	25.213	3.637	28.999
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	-
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>254.159</b>	<b>230.964</b>	<b>1.878.546</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>		<b>267.768.784</b>	<b>28.840.493</b>	<b>290.952.046</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>				
Thesaurierende Anteilsklasse A-nok h		-	103,370	-
Thesaurierende Anteilsklasse A		396,200	19,366	1.391,580
Thesaurierende Anteilsklasse A-sek h		-	-	-
Ausschüttende Anteilsklasse A d		117,320	11,484	-
Thesaurierende Anteilsklasse I		-	-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A-eur h		-	-	-
Ausschüttende Anteilsklasse Y		-	-	-
<b>Anzahl der umlaufenden Anteile</b>				
Thesaurierende Anteilsklasse A-nok h		-	541.599,6972	-
Thesaurierende Anteilsklasse A		565.659,0558	1.049.769,9532	209.081,1029
Thesaurierende Anteilsklasse A-sek h		-	-	-
Ausschüttende Anteilsklasse A d		372.114,0507	189.637,6281	-
Thesaurierende Anteilsklasse I		-	-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A-eur h		-	-	-
Ausschüttende Anteilsklasse Y		-	-	-

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

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

Nordic	Swedish Bond	Sweden	Danish Mortgage Bond	Global Emerging Markets
EUR	SEK	SEK	DKK	USD
25.821.320	2.536.162.713	201.195.524	548.322.698	791.804.903
605.496	857.000	2.738.587	5.661.563	8.444.960
203.192	129.222.236	-	-	106.884
3.117	16.450	1.051	26.934	65.930
48	21.046.313	19.500	3.828.451	3.190.297
6	-	-	-	2.539
<b>26.633.179</b>	<b>2.687.304.712</b>	<b>203.954.662</b>	<b>557.839.646</b>	<b>803.615.513</b>
-	1.987	-	-	-
253	13.189	639	2.179	17
151.117	127.913.667	-	-	1.533.364
2.105	81.864	-	81.976	187.887
-	-	-	266.254	-
-	-	-	-	-
33.766	1.056.696	260.659	351.351	961.103
2.251	210.634	17.377	43.271	43.758
3.316	318.993	25.591	66.164	70.287
-	-	-	-	1.470.998
3.377	252.760	20.853	55.033	135.787
-	-	-	12	-
196.185	129.849.790	325.119	866.240	4.403.201
<b>26.436.994</b>	<b>2.557.454.922</b>	<b>203.629.543</b>	<b>556.973.406</b>	<b>799.212.312</b>
-	-	-	159,680	-
75,815	245,950	566,190	216,420	73,695
-	-	-	146,810	-
-	-	-	100,360	-
-	-	-	115,420	35,747
-	-	-	10,620	-
-	136,360	-	-	-
-	-	-	6.625,8261	-
348.704,9774	57.892,6827	359.648,9056	532.894,5958	6.845.969,4884
-	-	-	3.217.244,6044	-
-	-	-	228.423,5646	-
-	-	-	272.560,8189	8.243.965,2486
-	-	-	51.931,2400	-
-	18.650.233,6582	-	-	-

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

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

		Europe Focus	Global StockPicking	Europe Small Cap
	Erl.	EUR	EUR	EUR
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	124.448.258	228.967.317	250.455.170
Bankguthaben		3.720.864	12.494.641	3.980.134
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen		4.509.644	-	1.804.393
Forderungen aus Zeichnungen		334.426	54.256	51.102
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		266	226.981	165.549
Sonstige Aktiva		40	-	-
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>133.013.498</b>	<b>241.743.195</b>	<b>256.456.348</b>
<b>PASSIVA</b>				
Kontokorrentkredite		-	-	108.628
Zinsverbindlichkeiten, netto		1.163	1.137	808
Verbindlichk. aus Wertpapierkäufen		29.581	2.469.805	1.619.119
Verbindlichk. aus Anteilsrücknahmen		58.669	33.564	61.040
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(7),(3)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(9),(3)	-	-	-
Verbindlichk. aus Verwaltungsgebühren	(4)	181.383	259.938	319.515
Verbindlichk. aus Vertriebsgebühren	(4)	9.158	14.742	17.993
Fällige Taxe d'abonnement	(6)	12.000	27.079	27.587
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer aus Wertpapieranlagen	(3)	-	-	-
Betriebliche und administrative Aufwendungen und Verbindlichkeiten aus Prüfungsgebühren	(4)	15.637	20.899	32.261
Sonstige Verbindlichkeiten		-	30	86
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>307.591</b>	<b>2.827.194</b>	<b>2.187.037</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>		<b>132.705.907</b>	<b>238.916.001</b>	<b>254.269.311</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>				
Thesaurierende Anteilsklasse A-nok h		-	-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A		17,617	20,720	51,698
Thesaurierende Anteilsklasse A-sek h		-	-	-
Ausschüttende Anteilsklasse A d		-	-	-
Thesaurierende Anteilsklasse I		14,914	16,087	18,180
Thesaurierende Anteilsklasse A-eur h		-	-	-
Ausschüttende Anteilsklasse Y		-	-	-
<b>Anzahl der umlaufenden Anteile</b>				
Thesaurierende Anteilsklasse A-nok h		-	-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A		4.913.742,0791	9.988.000,2517	4.105.575,0387
Thesaurierende Anteilsklasse A-sek h		-	-	-
Ausschüttende Anteilsklasse A d		-	-	-
Thesaurierende Anteilsklasse I		3.093.946,7658	1.987.021,9227	2.311.340,5633
Thesaurierende Anteilsklasse A-eur h		-	-	-
Ausschüttende Anteilsklasse Y		-	-	-

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

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

Europe High Dividend	Global Corporate Bonds	Eastern Europe Convergence	China	Japan
EUR	EUR	EUR	USD	JPY
229.033.759	229.671.749	24.017.735	39.489.757	4.580.241.110
1.562.844	2.824.174	411.100	413.425	83.970.665
-	862.387	228.393	792.963	19.855.887
69.123	306.369	11.941	51.996	29.096.247
1.216.914	3.272.838	197.815	538.720	1.502.735
-	509	609	-	966
<b>231.882.640</b>	<b>236.938.026</b>	<b>24.867.593</b>	<b>41.286.861</b>	<b>4.714.667.610</b>
-	-	392.215	-	-
490	595	65	-	17.075
-	699.195	-	320.560	54.479.241
78.079	848.132	253.786	141.747	148.446
-	146.838	-	-	-
-	171.269	-	-	-
232.052	118.147	34.696	56.134	5.703.873
7.384	13.044	2.168	3.508	380.257
14.699	20.948	3.003	4.985	578.458
-	-	-	-	-
24.049	23.930	4.338	14.033	1.140.773
189	-	-	1.436	-
<b>356.942</b>	<b>2.042.098</b>	<b>690.271</b>	<b>542.403</b>	<b>62.448.123</b>
<b>231.525.698</b>	<b>234.895.928</b>	<b>24.177.322</b>	<b>40.744.458</b>	<b>4.652.219.487</b>
-	136,820	-	-	-
27,287	35,860	53,932	67,504	3.181,300
-	149,090	-	-	-
-	-	-	-	-
14,064	13,097	13,765	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	800.750,6279	-	-	-
3.216.492,0967	2.015.936,5807	448.091,9233	603.583,9255	1.462.363,9052
-	4.118.752,3096	-	-	-
-	-	-	-	-
10.221.563,7888	6.382.972,0334	800,0000	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

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

		India	Trans-Balkan	Global Emerging Markets Small Cap
	Erl.	USD	EUR	USD
<b>AKTIVA</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	(3)	72.588.199	7.427.407	275.856.016
Bankguthaben		1.635.235	122.683	2.973.907
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen		60.376	17.965	-
Forderungen aus Zeichnungen		69.533	1.524	107.566
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		275.748	82.724	401.050
Sonstige Aktiva		-	-	-
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>74.629.091</b>	<b>7.652.303</b>	<b>279.338.539</b>
<b>PASSIVA</b>				
Kontokorrentkredite		-	-	-
Zinsverbindlichkeiten, netto		-	18	644
Verbindlichk. aus Wertpapierkäufen		-	-	50.339
Verbindlichk. aus Anteilsrücknahmen		153.760	-	254.437
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(7),(3)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	(9),(3)	-	-	-
Verbindlichk. aus Verwaltungsgebühren	(4)	104.027	17.657	311.588
Verbindlichk. aus Vertriebsgebühren	(4)	6.119	642	12.873
Fällige Taxe d'abonnement	(6)	9.150	952	22.150
Nicht realisierte Kapitalertragsteuer aus Wertpapieranlagen	(3)	-	-	824.216
Betriebliche und administrative Aufwendungen und Verbindlichkeiten aus Prüfungsgebühren	(4)	15.298	2.568	57.946
Sonstige Verbindlichkeiten		165	-	314
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>288.519</b>	<b>21.837</b>	<b>1.534.507</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>		<b>74.340.572</b>	<b>7.630.466</b>	<b>277.804.032</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>				
Thesaurierende Anteilsklasse A-nok h		-	-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A		65,015	6,436	35,276
Thesaurierende Anteilsklasse A-sek h		-	-	-
Ausschüttende Anteilsklasse A d		-	-	-
Thesaurierende Anteilsklasse I		-	-	38,298
Thesaurierende Anteilsklasse A-eur h		-	-	-
Ausschüttende Anteilsklasse Y		-	-	-
<b>Anzahl der umlaufenden Anteile</b>				
Thesaurierende Anteilsklasse A-nok h		-	-	-
Thesaurierende Anteilsklasse A		1.143.444,3362	1.185.681,8964	4.355.713,0129
Thesaurierende Anteilsklasse A-sek h		-	-	-
Ausschüttende Anteilsklasse A d		-	-	-
Thesaurierende Anteilsklasse I		-	-	3.241.731,0930
Thesaurierende Anteilsklasse A-eur h		-	-	-
Ausschüttende Anteilsklasse Y		-	-	-

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

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

Russia	Konsolidiert
<u>USD</u>	<u>EUR</u>
9.524.451	2.690.699.105
156.505	40.363.984
-	22.711.702
25.564	1.703.058
36.022	12.560.006
-	3.444
<b>9.742.542</b>	<b>2.768.041.299</b>
-	501.059
12	8.439
25.661	21.137.170
69.101	2.101.912
-	240.439
-	315.149
14.962	2.815.196
662	169.070
1.014	269.268
-	2.054.250
2.918	385.620
53	2.068
<b>114.383</b>	<b>29.999.640</b>
<b>9.628.159</b>	<b>2.738.041.659</b>
-	-
14,402	-
-	-
-	-
11,754	-
-	-
-	-
-	-
528.652,5534	-
-	-
-	-
171.380,1222	-
-	-
-	-

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

Ungeprüfte konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für die Berichtsperiode zum 30. Juni 2015

		Danish Bond	European Bond	Denmark Focus
	Erl.	DKK	EUR	DKK
<b>NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>290.350.590</b>	<b>32.525.007</b>	<b>214.595.641</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Nettodividenden	(3)	-	-	5.862.118
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	2.421.306	486.751	-
Bankzinsen, netto	(3)	-	18	-
Erträge aus Wertpapierleihen	(10)	-	122	577.060
Sonstige Erträge	(6)	-	-	-
<b>SUMME ERTRÄGE</b>		<b>2.421.306</b>	<b>486.891</b>	<b>6.439.178</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren	(4)	1.007.963	124.348	1.981.603
Betriebliche und adm. Gebühren	(4)	151.194	23.315	158.528
Taxe d'abonnement	(6)	64.557	7.424	71.303
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		-	236	-
Bankzinsen		15.684	578	30.414
Vertriebsgebühren	(4)	125.995	15.544	132.107
Sonstige Kosten		-	-	-
<b>SUMME AUFWENDUNGEN</b>		<b>1.365.393</b>	<b>171.445</b>	<b>2.373.955</b>
<b>NETTOÜBERSCHUSS/ (-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN</b>		<b>1.055.913</b>	<b>315.446</b>	<b>4.065.223</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	3.452.638	205.231	20.933.938
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	-	(390.273)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	191.755	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	41	113	1.183
<b>REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST)</b>		<b>4.508.592</b>	<b>322.272</b>	<b>25.000.344</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(7.929.882)	(1.032.469)	30.986.157
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten		-	623.165	-
- Terminkontrakten		-	(264.360)	-
<b>ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT</b>		<b>(3.421.290)</b>	<b>(351.392)</b>	<b>55.986.501</b>
<b>KAPITALBEWEGUNGEN</b>				
Zeichnung von Anteilen		31.782.087	3.769.412	84.449.453
Rücknahme von Anteilen		(50.562.782)	(7.061.632)	(64.079.549)
Ausgeschüttete Dividenden	(1)	(379.821)	(40.902)	-
Währungsumrechnung	(8)	-	-	-
<b>NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>267.768.784</b>	<b>28.840.493</b>	<b>290.952.046</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

Ungeprüfte konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für die Berichtsperiode zum 30. Juni 2015  
(Fortsetzung)

Nordic	Swedish Bond	Sweden	Danish Mortgage Bond	Global Emerging Markets
EUR	SEK	SEK	DKK	USD
23.708.091	2.477.751.746	180.515.124	548.825.462	900.829.933
661.118	-	4.604.229	-	11.943.034
-	30.568.241	-	5.875.868	-
428	-	-	33	463
94.442	-	792.706	-	77.816
12.659	-	-	-	292.328
768.647	30.568.241	5.396.935	5.875.901	12.313.641
200.376	6.349.249	1.543.531	2.150.080	6.295.546
20.038	1.518.607	123.483	336.965	888.896
6.840	636.200	52.681	136.144	134.569
-	-	-	-	-
1.139	27.549	5.734	44.712	1.249
13.358	1.265.506	102.902	264.745	286.939
-	-	-	-	-
241.751	9.797.111	1.828.331	2.932.646	7.607.199
526.896	20.771.130	3.568.604	2.943.255	4.706.442
1.408.961	15.089.594	12.774.624	2.196.467	15.188.187
-	-	-	(141.593)	-
-	-	-	-	-
27.416	(1.215)	(35.316)	700	(796.637)
1.963.273	35.859.509	16.307.912	4.998.829	19.097.992
1.709.059	(42.795.254)	(3.480.036)	(15.357.531)	(14.202.310)
-	-	-	-	334.055
-	-	-	8.462.434	-
-	-	-	-	-
3.672.332	(6.935.745)	12.827.876	(1.896.268)	5.229.737
1.003.249	147.899.578	17.478.333	36.404.723	87.627.902
(1.946.678)	(61.260.657)	(7.191.790)	(26.006.145)	(194.475.260)
-	-	-	(354.366)	-
-	-	-	-	-
26.436.994	2.557.454.922	203.629.543	556.973.406	799.212.312

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

Ungeprüfte konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für die Berichtsperiode zum 30. Juni 2015  
(Fortsetzung)

		Europe Focus	Global StockPicking	Europe Small Cap
	Erl.	EUR	EUR	EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>194.673.730</b>	<b>184.465.344</b>	<b>292.634.571</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Nett dividenden	(3)	2.309.704	2.069.683	3.806.004
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	-	-
Bankzinsen, netto	(3)	4.627	2.558	3.286
Erträge aus Wertpapierleihen	(10)	221.966	39.119	175.775
Sonstige Erträge	(6)	89.122	1.608	1.681
<b>SUMME ERTRÄGE</b>		<b>2.625.419</b>	<b>2.112.968</b>	<b>3.986.746</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren	(4)	1.230.775	1.439.065	1.969.812
Betriebliche und adm. Gebühren	(4)	107.822	117.500	203.331
Taxe d'abonnement	(6)	28.967	47.673	56.290
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		-	-	-
Bankzinsen		8.920	5.051	5.645
Vertriebsgebühren	(4)	60.301	79.688	107.118
Sonstige Kosten		-	-	-
<b>SUMME AUFWENDUNGEN</b>		<b>1.436.785</b>	<b>1.688.977</b>	<b>2.342.196</b>
<b>NETTOÜBERSCHUSS/ (-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN</b>		<b>1.188.634</b>	<b>423.991</b>	<b>1.644.550</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	29.230.525	11.269.240	38.300.977
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	-	-	(5.584)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	423.024	(88.994)	46.621
<b>REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST)</b>		<b>30.842.183</b>	<b>11.604.237</b>	<b>39.986.564</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(2.249.169)	12.803.495	5.541.485
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	-
- Devisenterminkontrakten		-	-	-
- Terminkontrakten		-	-	-
<b>ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT</b>		<b>28.593.014</b>	<b>24.407.732</b>	<b>45.528.049</b>
<b>KAPITALBEWEGUNGEN</b>				
Zeichnung von Anteilen		19.992.878	65.884.554	16.578.508
Rücknahme von Anteilen		(110.553.715)	(35.841.629)	(100.471.817)
Ausgeschüttete Dividenden	(1)	-	-	-
Währungsumrechnung	(8)	-	-	-
<b>NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>132.705.907</b>	<b>238.916.001</b>	<b>254.269.311</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

Ungeprüfte konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für die Berichtsperiode zum 30. Juni 2015  
(Fortsetzung)

Europe High Dividend	Global Corporate Bonds	Eastern Europe Convergence	China	Japan
EUR	EUR	EUR	USD	JPY
190.139.976	252.934.587	24.257.730	36.489.813	1.553.497.677
7.913.835	-	468.229	679.324	16.524.158
-	4.055.036	-	-	-
375	35	920	-	-
552.888	2.972	-	7.098	158.669
55.192	-	442.615	-	-
8.522.290	4.058.043	911.764	686.422	16.682.827
1.342.018	818.708	204.842	320.862	20.844.402
140.904	155.199	25.610	80.215	4.168.879
29.756	46.899	6.122	9.527	841.858
-	1.427	-	-	-
2.613	6.268	261	-	77.307
40.749	93.340	12.800	20.054	1.389.629
-	-	-	-	-
1.556.040	1.121.841	249.635	430.658	27.322.075
6.966.250	2.936.202	662.129	255.764	(10.639.248)
7.673.877	4.679.640	101.046	2.346.787	125.743.861
249	(1.465.114)	-	-	-
-	429.236	-	-	-
52.574	49.287	(17.781)	(38.321)	(859.144)
14.692.950	6.629.251	745.394	2.564.230	114.245.469
7.483.559	(10.196.689)	1.112.802	2.233.343	198.806.024
-	-	-	-	-
-	2.971.100	-	-	-
-	(566.242)	-	-	-
22.176.509	(1.162.580)	1.858.196	4.797.573	313.051.493
56.839.531	80.344.698	4.545.097	8.135.865	3.240.746.384
(37.630.318)	(97.220.777)	(6.483.701)	(8.678.793)	(455.076.067)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
231.525.698	234.895.928	24.177.322	40.744.458	4.652.219.487

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

Ungeprüfte konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für die Berichtsperiode zum 30. Juni 2015  
(Fortsetzung)

		India	Trans-Balkan	Global Emerging Markets Small Cap USD
	Erl.	USD	EUR	USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZUM BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>76.787.739</b>	<b>8.883.614</b>	<b>359.241.547</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Nettodividenden	(3)	532.061	160.772	5.055.376
Zinsen aus Anleihen, netto	(3)	-	-	675
Bankzinsen, netto	(3)	-	2.642	254
Erträge aus Wertpapierleihen	(10)	-	-	6.283
Sonstige Erträge	(6)	-	-	32.543
<b>SUMME ERTRÄGE</b>		<b>532.061</b>	<b>163.414</b>	<b>5.095.131</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Verwaltungsgebühren	(4)	732.725	115.646	2.164.121
Betriebliche und adm. Gebühren	(4)	107.754	16.821	396.140
Taxe d'abonnement	(6)	20.033	2.037	45.223
Bank- und Korrespondenzbankgebühren		-	20	-
Bankzinsen		1.394	237	3.377
Vertriebsgebühren	(4)	43.101	4.205	92.252
Sonstige Kosten		-	-	-
<b>SUMME AUFWENDUNGEN</b>		<b>905.007</b>	<b>138.966</b>	<b>2.701.113</b>
<b>NETTOÜBERSCHUSS/ (-FEHLBETRAG) AUS ANLAGEN</b>		<b>(372.946)</b>	<b>24.448</b>	<b>2.394.018</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagenverkäufen	(3)	5.261.060	319.982	10.866.909
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	(3)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(3)	(103.325)	(2.644)	(714.495)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/ (-VERLUST)</b>		<b>4.784.789</b>	<b>341.786</b>	<b>12.546.432</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwachses/(-verlustes) aus:				
- Anlagen		(3.963.387)	(168.361)	(21.201.169)
- nicht realisierter Kapitalertragsteuer auf Anlagen		-	-	434.721
- Devisenterminkontrakten		-	-	-
- Terminkontrakten		-	-	-
<b>ANSTIEG/(RÜCKGANG) DES NETTOVERMÖGENS AUS DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT</b>		<b>821.402</b>	<b>173.425</b>	<b>(8.220.016)</b>
<b>KAPITALBEWEGUNGEN</b>				
Zeichnung von Anteilen		36.901.523	700.022	18.961.012
Rücknahme von Anteilen		(40.170.092)	(2.126.595)	(92.178.511)
Ausgeschüttete Dividenden	(1)	-	-	-
Währungsumrechnung	(8)	-	-	-
<b>NETTOVERMÖGEN ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>74.340.572</b>	<b>7.630.466</b>	<b>277.804.032</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

Ungeprüfte konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für die Berichtsperiode zum 30. Juni 2015  
(Fortsetzung)

Russia	Konsolidiert
USD	EUR
8.674.927	2.775.792.267
122.834	35.203.376
-	8.970.350
8	15.542
-	1.333.403
-	893.642
<b>122.842</b>	<b>46.416.313</b>
90.289	17.738.437
18.185	2.440.474
1.977	538.492
-	1.683
59	52.501
3.834	1.055.122
1.089	975
<b>115.433</b>	<b>21.827.684</b>
7.409	24.588.629
(1.246.308)	129.708.300
-	(1.879.701)
-	620.991
(24.978)	(1.021.989)
<b>(1.263.877)</b>	<b>152.016.230</b>
3.000.752	(18.079.077)
-	688.066
-	4.728.570
-	(830.602)
<b>1.736.875</b>	<b>138.523.187</b>
5.836.384	452.692.451
(6.620.027)	(735.148.142)
-	(139.312)
-	106.321.208
<b>9.628.159</b>	<b>2.738.041.659</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Danish Bond

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Dänemark</b>					
Brf 2.5% 14-01.10.37	10.000.000	DKK	9.722.500	9.799.100	3,66
Brfkred Tv 05-01.10.38 154b/Rbt	315.727	DKK	308.465	318.144	0,12
Brfkred. 4% 05-38 N411-B- Oa	132.811	DKK	113.553	139.086	0,05
Brfkredit 4% 03-01.10.25/Rbt	151.869	DKK	155.939	153.635	0,06
Brfkredit 4% 03-01.10.35	1.894.442	DKK	1.860.479	2.023.264	0,76
Brfkredit 4% 03-01.10.35/Rbt	1.409.798	DKK	1.384.523	1.426.196	0,53
Brfkredit 4% 05-38 N411-B-/Rbt	64.031	DKK	54.746	64.776	0,02
Brfkredit 5% 97-01.10.19 S.111	1.360.851	DKK	1.388.850	1.381.264	0,52
Brfkredit 5% 97-19 S.111/Rbt	204.460	DKK	208.666	207.359	0,08
Brfkredit Frn 05-01.10.38 154b	7.886.330	DKK	7.704.945	8.241.215	3,08
Brfkredit Frn 05-01.10.38 Oa	24.990.846	DKK	24.304.064	26.227.892	9,79
Brfkredit Tv 05-01.10.38 Oa/Rbt	1.159.513	DKK	1.127.648	1.168.391	0,44
Brfkredit 4% 03-01.10.25	536.754	DKK	551.139	572.073	0,21
Danmks Ski Frn 12-01.01.01	6.250.000	DKK	6.114.621	6.217.519	2,32
Danske Kr.6% 93-01.10.26 A	314.703	DKK	324.366	363.481	0,14
Danske Kr.6% 93-01.10.26 A/Rbt	30.766	DKK	31.711	31.281	0,01
Denmark 3% 10-15.11.21	18.980.000	DKK	22.037.801	22.132.104	8,27
Denmark 4% 08-15.11.19	5.000.000	DKK	5.398.756	5.867.000	2,19
Denmark 7% 93-10.11.24	2.000.000	DKK	3.302.000	3.121.800	1,17
Dlr Kredit 3% 10-01.10.31	2.762.899	DKK	2.531.745	2.859.600	1,07
Dlr Kredit 3% 10-01.10.31/Rbt	864.444	DKK	792.121	872.296	0,33
Dlr Kredit Frn 07-01.01.18	543.472	DKK	541.461	543.037	0,20
Dlr Kredit Frn 07-01.01.18/Rbt	7.625	DKK	7.596	7.671	-
Landsbk Realkredit 4% 05-35	424.693	DKK	402.742	441.681	0,16
Landsbk Realkredit 4% 05-35/Rbt	107.715	DKK	102.148	108.968	0,04
Nordea Kred 2% 14-01.10.37	5.837.134	DKK	5.778.763	5.570.319	2,08
Nordea Kred 2% 14-01.10.37/Rbt	84.204	DKK	83.362	84.754	0,03
Nordea Kred 2.5% 14-01.10.47	5.883	DKK	5.766	5.929	-
Nordea Kred 2.5% 14-01.10.47	5.992.733	DKK	5.872.878	5.621.483	2,10
Nordea Kred 3.5% 15-01.10.47	9.000.000	DKK	9.058.500	9.083.970	3,39
Nordea Kred.Realk.5% 98-01.07.19	142.010	DKK	142.898	145.560	0,05
Nordea Kred.Realk.5% 98-01.07.19/Rbt	14.197	DKK	14.286	14.399	0,01
Nordea Kredit 4% 03-01.10.25	2.539.162	DKK	2.617.876	2.710.555	1,01
Nordea Kredit 4% 03-01.10.25/Rbt	419.166	DKK	432.160	424.042	0,16
Nykred.Realkr.Frn 05-01.10.38	11.031.055	DKK	10.573.267	11.637.763	4,35
Nykred.Realkr.Frn 05-01.10.38/Rbt	756.467	DKK	725.074	762.103	0,28
Nykred.Realkr.Tv 04-38 33d/Rbt	1.261.535	DKK	1.229.148	1.278.070	0,48
Nykred.Realt.Tv 05-38 33d Cf	11.258.311	DKK	11.156.612	11.815.598	4,41
Nykredit 1.5% 15-01.10.37	10.000.000	DKK	9.185.000	9.222.500	3,44
Nykredit 4% 03-01.10.20	246.533	DKK	250.662	254.545	0,10
Nykredit 4% 03-01.10.20/Rbt	35.662	DKK	36.260	36.077	0,01
Nykredit Frn 06-01.01.17 -47d-	19.890	DKK	20.198	20.040	0,01
Nykredit Frn 06-01.01.17 -47d-/Rbt	13	DKK	13	13	-
Nykredit Tv 04-01.10.38 S.33d	23.162.838	DKK	22.568.173	24.320.980	9,08
Nykredit Tv 05-01.10.38 33d/Rbt	605.411	DKK	599.943	613.996	0,23
Realkr.Danmark 4% 03-01.10.25	1.426.895	DKK	1.505.566	1.525.351	0,57

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Danish Bond

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Realkr.Danmark 4% 03-01.10.25/Rbt	555.573	DKK	586.205	562.035	0,21
Realkr.Danmark 4% 05-38 S.2038	488.738	DKK	516.107	488.799	0,18
Realkr.Danmark 4% 05-38 S.2038	1.511.262	DKK	1.595.893	1.589.848	0,59
Realkrdt 2% 14-01.10.37	89.463	DKK	91.118	89.469	0,03
Realkrdt 2% 14-01.10.37	5.910.537	DKK	6.019.882	5.640.957	2,11
Realkrdt 2% 15-01.10.47	90.497	DKK	90.029	91.089	0,03
Realkrdt 2% 15-01.10.47	17.407.209	DKK	17.317.065	15.925.508	5,95
Realkrdt 3% 11-01.10.34	747.188	DKK	775.767	747.260	0,28
Realkrdt 3% 12-01.10.44	3.723.674	DKK	3.772.826	3.658.137	1,37
Realkrdt 3,5% 12-01.10.44	2.833.915	DKK	2.847.832	2.868.772	1,07
Realkredit 3,5% 12-01.10.44/Rbt	37.130	DKK	37.312	37.515	0,01
Realkredit 4% 03-01.10.35	560.477	DKK	583.457	599.991	0,22
Realkredit 4% 03-01.10.35/Rbt	211.363	DKK	220.028	213.821	0,08
Realkredit 4% 05-01.10.28	43.548	DKK	45.987	46.488	0,02
Realkredit 4% 05-01.10.28/Rbt	9.824	DKK	10.374	9.938	-
Realkredit Dan.Frn 05-01.10.38	1.496.748	DKK	1.541.651	1.569.340	0,59
Realkredit Dan.Frn 05-01.10.38	67.233	DKK	69.250	67.566	0,03
Realkredit Frn 05-01.10.38 Oa	14.924.998	DKK	14.683.775	15.760.798	5,89
Realkredit Tv 05-01.10.38 Oa/Rbt	623.977	DKK	613.892	634.414	0,24
Totalkredit 6% 93-01.04.24 S111	142.065	DKK	141.068	157.553	0,06
Totalkredit 6%-01.04.24 S111/Rbt	6.940	DKK	6.892	7.056	-
			<b>223.895.400</b>	<b>230.203.234</b>	<b>85,97</b>
<b>USA</b>					
Citigp 2% 04-15.11.15	4.800.000	DKK	4.848.000	4.819.920	1,80
			<b>4.848.000</b>	<b>4.819.920</b>	<b>1,80</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>228.743.400</b>	<b>235.023.154</b>	<b>87,77</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>			<b>228.743.400</b>	<b>235.023.154</b>	<b>87,77</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Dänemark</b>					
Brfkredit 2% 12-01.10.34	2.812.511	DKK	2.583.994	2.719.698	1,02
Brfkredit 2% 12-01.10.34/Rbt	907.969	DKK	834.196	913.903	0,34
Danmks Ski Frn 12-01.01.21	5.750.000	DKK	5.453.875	5.783.637	2,16
Dlr Kredit 4% 11-01.10.04	933.309	DKK	928.253	960.375	0,36
Dlr Kredit 4% 11-01.10.44	530.841	DKK	527.966	537.016	0,20
Nordea 2,5% 12-01.10.34/Rbt	22.230	DKK	21.896	22.403	0,01
Nordea Kredit 2,5% 12-01.10.34	13.843.689	DKK	13.635.662	13.885.220	5,19
Nordea Kredit 6% 07-01.10.41	523.428	DKK	510.552	604.559	0,23
Nordea Kredit 6% 07-01.10.41	47.824	DKK	45.576	53.180	0,02
Nordea Kredit 6% 07-01.10.41/Rbt	119.540	DKK	116.600	121.540	0,04
Nordea Kredit 6% 07-01.10.41/Rbt	10.784	DKK	10.277	10.965	-
Realkrdt 3% 12-01.10.44/Rbt	718.477	DKK	727.961	725.004	0,27
Realkrdt 4% 07-01.10.31	1.264.590	DKK	1.317.703	1.342.994	0,50

Die Erlauerungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Danish Bond

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Realkrdt 4% 07-01.10.31/Rbt	462.383	DKK	481.803 27.196.314	467.761 28.148.255	0,17 10,51
Summe - Anleihen			27.196.314	28.148.255	10,51
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			27.196.314	28.148.255	10,51
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Dänemark					
Realkrdt 3% 11-01.10.34	2.252.812	DKK	2.338.983 2.338.983	2.289.736 2.289.736	0,86 0,86
Summe - Anleihen			2.338.983	2.289.736	0,86
Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere			2.338.983	2.289.736	0,86
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>258.278.697</b>	<b>265.461.145</b>	<b>99,14</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Danish Bond

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

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Dänemark	97,34	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	85,71
USA	1,80	Länder, Provinzen und Kommunen	11,63
	<b>99,14</b>	<u>Banken und Finanzinstitute</u>	<u>1,80</u>
			<b>99,14</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## European Bond

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Belgien</b>					
Ag Insur 3.5% 15-30.06.47	100.000	EUR	97.750	90.038	0,31
			<b>97.750</b>	<b>90.038</b>	<b>0,31</b>
<b>Curaçao</b>					
Teva 2.875% 12-15.04.19	100.000	EUR	99.648	107.429	0,37
			<b>99.648</b>	<b>107.429</b>	<b>0,37</b>
<b>Dänemark</b>					
Dsk Bk 1.625% 13-28.02.20	800.000	EUR	818.320	844.980	2,93
Dsk Bk 2.75% 14-19.05.26	350.000	EUR	353.467	360.325	1,25
Dsk Bk 3.875% 12-28.02.17	200.000	EUR	215.300	211.951	0,74
Nykredit Bk 1.75% 13-02.05.18	100.000	EUR	99.782	103.607	0,36
Nykredit Bk 3.25% 12-01.06.17	200.000	EUR	199.736	210.993	0,73
			<b>1.686.605</b>	<b>1.731.856</b>	<b>6,01</b>
<b>Estland</b>					
Eesti Energia As 4.25% 02.10.18	150.000	EUR	165.548	165.853	0,58
			<b>165.548</b>	<b>165.853</b>	<b>0,58</b>
<b>Finnland</b>					
Pohjola Bk 2% 14-03.03.21 (Regs)	100.000	EUR	99.368	104.577	0,36
Tvo Power Co 4.625% 12-04.02.19	100.000	EUR	112.750	109.650	0,38
			<b>212.118</b>	<b>214.227</b>	<b>0,74</b>
<b>Frankreich</b>					
Bnpp 2.25% 14-13.01.21	200.000	EUR	206.970	210.702	0,73
Casino Gp 3.248% 14-07.03.24	100.000	EUR	100.000	106.073	0,37
Crh 5% 08-08.04.19	800.000	EUR	963.328	943.520	3,27
Edf 4.125% 14-Perp	100.000	EUR	103.256	102.759	0,35
France 5.5% 98-2029 Oat	200.000	EUR	280.766	296.580	1,03
Gdf Suez 3% Frn 14- Perp	100.000	EUR	104.450	101.174	0,35
Orange 4% 14-Perp*	100.000	EUR	99.253	101.971	0,35
Socgen 2.25% 13-23.01.20	100.000	EUR	105.510	106.249	0,37
St Gobain 3.625% 12-28.03.22	100.000	EUR	99.031	114.375	0,40
Total Sa 2.25% 15-Perp	100.000	EUR	100.000	97.007	0,34
			<b>2.162.564</b>	<b>2.180.410</b>	<b>7,56</b>
<b>Deutschland</b>					
Allianz Se 3.375% 14-Perp*	200.000	EUR	199.700	193.748	0,67
Sap Ag 1.75% 14-22.02.27	200.000	EUR	198.568	196.432	0,68
			<b>398.268</b>	<b>390.180</b>	<b>1,35</b>
<b>Großbritannien</b>					
Brit Sky Br 1.5% 14-15.09.21	300.000	EUR	298.755	299.610	1,04

\* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).  
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## European Bond

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
G4s 2.625% 12-06.12.18	200.000	EUR	208.533	212.501	0,73
Hsbc Hldg 3.375% /Frn 13-10.01.24	200.000	EUR	213.384	210.369	0,73
Ngg Fin 4.25% (Frn) 13-18.06.76*	100.000	EUR	99.973	105.820	0,37
Scot & Sth En 5.025% 10-Perp	200.000	EUR	204.000	201.587	0,70
Std Chart 4% 13-21.10.25	100.000	EUR	100.000	106.018	0,37
			<b>1.124.645</b>	<b>1.135.905</b>	<b>3,94</b>
<b>Guernsey</b>					
Cs Gg 1.75% 14-15.01.21	700.000	EUR	747.369	743.015	2,58
			<b>747.369</b>	<b>743.015</b>	<b>2,58</b>
<b>Irland</b>					
Aib Mtg Bk 2.625% 13-29.07.16	900.000	EUR	923.868	922.954	3,20
Bk Ireld Mtg 3.125% 12-20.11.15	300.000	EUR	299.442	303.462	1,05
Bogaeis 3.625% 12-04.12.17	200.000	EUR	208.379	215.152	0,75
Esb Fin 6.25% 12-11.09.01	52.000	EUR	52.000	58.611	0,20
Ge Cap Eur 2.25% 13-20.07.20	100.000	EUR	99.636	106.534	0,37
Ireland 4.5% 07-18.10.18 Tbo	800.000	EUR	928.080	910.980	3,16
Ryanair 1.875% 14-17.06.21	100.000	EUR	99.520	101.827	0,35
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	50.000	EUR	49.704	47.129	0,17
			<b>2.660.629</b>	<b>2.666.649</b>	<b>9,25</b>
<b>Italien</b>					
Bpim 4.75% 11-31.03.16	193.000	EUR	191.263	199.410	0,69
Cred Emil 1.875% 14-27.02.19	800.000	EUR	819.856	846.232	2,94
En. Naz. En. El. 4.75% 03-12.06.18	200.000	EUR	227.365	222.927	0,77
Intesa San 1.125% 15-04.03.22	200.000	EUR	199.278	187.934	0,65
Intesa San 4.875% 12-10.07.15	100.000	EUR	99.676	100.100	0,35
Italy 2.5% 14-01.12.24 /Btp	700.000	EUR	783.209	707.245	2,45
Italy 3.75% 06-01.08.21 Btp	1.750.000	EUR	1.737.984	1.958.381	6,79
Italy 5.5% 12-01.11.22 Btp	2.200.000	EUR	2.615.910	2.712.930	9,41
Luxottica 2.625% 14-10.02.24	150.000	EUR	148.922	162.316	0,56
Snam 3.5% 12-13.02.20 Emtn	100.000	EUR	105.695	110.416	0,38
Telecom It Spa 8.25% 09-21.03.16	100.000	EUR	99.740	105.355	0,37
Unicredit 2.25% 13-16.12.16	100.000	EUR	99.997	101.925	0,35
			<b>7.128.895</b>	<b>7.415.171</b>	<b>25,71</b>
<b>Luxemburg</b>					
Glencore Fi 1.25% 15-17.03.21	100.000	EUR	99.696	96.628	0,33
Glencore Fi 1.625% 14-18.01.22*	100.000	EUR	99.238	97.881	0,34
Glencore Fi 2.75% 14-01.04.21	100.000	EUR	99.448	104.629	0,36
Michln Fin 2.75% 20.06.19 Emtn	100.000	EUR	99.912	108.264	0,38
			<b>398.294</b>	<b>407.402</b>	<b>1,41</b>
<b>Mexiko</b>					
Amer Movil 3% 12-12.07.21	100.000	EUR	99.977	109.313	0,38
			<b>99.977</b>	<b>109.313</b>	<b>0,38</b>
<b>Norwegen</b>					
Avinor 1% 15-29.04.25	250.000	EUR	249.740	237.054	0,82

\* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschafths sind (siehe Erläuterung 10).  
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## European Bond

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Dnb Bank As 3% 13-26.09.23	100.000	EUR	105.110	104.849	0,37
Dnb Nor Bol 3.375% 10-20.01.17	500.000	EUR	506.700	525.797	1,82
Storebrand 6.875% 13-04.04.43	100.000	EUR	100.000	112.855	0,39
			<b>961.550</b>	<b>980.555</b>	<b>3,40</b>
<b>Spanien</b>					
Red Elec Fi 1.125% 15-24.04.25	100.000	EUR	99.521	90.628	0,32
Spain 4.4% 13-31.10.23	700.000	EUR	721.966	816.935	2,83
Spain 5.5% 02-30.07.17	800.000	EUR	836.600	883.120	3,06
Spain 5.5% 11-30.04.21	1.400.000	EUR	1.711.126	1.703.380	5,91
Telefonica 2.242% 14-27.05.22	100.000	EUR	100.000	103.493	0,36
Telefonica 4.797% 12-21.02.18	100.000	EUR	106.587	110.563	0,38
			<b>3.575.800</b>	<b>3.708.119</b>	<b>12,86</b>
<b>Schweden</b>					
Alfa Laval 1.375% 14-12.09.22	100.000	EUR	99.101	99.933	0,35
Molnlycke H 1.5% 14-28.02.22	150.000	EUR	149.696	150.353	0,52
Nordea 2.25% 12-05.10.17	100.000	EUR	99.516	104.383	0,36
Nordea 4.625% (Frn) 12-15.02.22	200.000	EUR	213.000	212.053	0,73
Sbab Bk Ab 1.375% 13-02.05.18	150.000	EUR	149.884	153.970	0,53
Seb 1.5% 13-25.02.20	400.000	EUR	422.828	420.450	1,46
Volvo Tsy 5% 07-31.05.17	100.000	EUR	112.414	108.726	0,38
			<b>1.246.439</b>	<b>1.249.868</b>	<b>4,33</b>
<b>Schweiz</b>					
Cs 5.75% (Frn) 13-18.09.25 Regs	100.000	EUR	99.321	111.314	0,39
			<b>99.321</b>	<b>111.314</b>	<b>0,39</b>
<b>Niederlande</b>					
Abn Bouw 2.125% 13-26.11.20	100.000	EUR	103.914	105.234	0,36
Achmea Bv 4.25% 15-Perp	200.000	EUR	199.936	193.075	0,67
Bmw Fin 1.25% 14-05.09.22	50.000	EUR	49.815	50.147	0,17
Edp Fin Bv 2.625% 14-18.01.22	226.000	EUR	246.453	227.083	0,79
Edp Fin Bv 4.75% 09-26.09.16	100.000	EUR	106.425	104.371	0,36
Ing Nv 1.875% 13-27.02.18	100.000	EUR	99.608	103.680	0,36
Petrobras 3.25% 12-01.04.19	100.000	EUR	99.398	94.862	0,33
Rabobk 5.5% 15-Perp	200.000	EUR	200.000	201.789	0,70
Repsm 3.625% 13-07.10.21	100.000	EUR	99.734	111.234	0,39
Vw Intl Fin 4.625% 14-Perp	50.000	EUR	56.700	52.026	0,18
			<b>1.261.983</b>	<b>1.243.501</b>	<b>4,31</b>
<b>USA</b>					
At&T Inc 2.4% 14-15.03.24	100.000	EUR	99.928	102.763	0,36
Boa 2.5% 13-27.07.20 Regs	250.000	EUR	260.822	265.765	0,92
Citigroup I 1.375% 14-27.10.21	100.000	EUR	101.200	99.414	0,34
Citigroup I 2.375% 14-22.05.24	100.000	EUR	98.949	102.948	0,36
Coca Cola 0.75% 15-09.03.23	300.000	EUR	299.328	285.778	0,99
Gs 2.5% 14-18.10.21	200.000	EUR	202.594	211.800	0,73
Mor St 2.25% 13-12.03.18	100.000	EUR	99.487	104.282	0,36
Mor St 2.375% 14-31.03.21 V Gmtn	250.000	EUR	252.858	262.835	0,91
Ndaq 3.875% 13-09.07.21	100.000	EUR	99.831	111.815	0,39
Oracle 2.25% 13-10.01.21 Emtn	200.000	EUR	198.868	213.242	0,74

Die Erlauerungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## European Bond

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Verizon Com 2.375% 14-17.02.22	150.000	EUR	149.244 <b>1.863.109</b>	158.447 <b>1.919.089</b>	0,55 <b>6,65</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>25.990.512</b>	<b>26.569.894</b>	<b>92,13</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>			<b>25.990.512</b>	<b>26.569.894</b>	<b>92,13</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Dänemark</b>					
Dsk Bk 4.5% 09-01.07.16	900.000	EUR	975.630 <b>975.630</b>	940.131 <b>940.131</b>	3,26 <b>3,26</b>
<b>Deutschland</b>					
Vw Fin 0.75% 15-14.10.21	300.000	EUR	299.814 <b>299.814</b>	293.701 <b>293.701</b>	1,02 <b>1,02</b>
<b>Luxemburg</b>					
Glencore Fin 5.25% 10-22.03.17	100.000	EUR	110.400 <b>110.400</b>	107.892 <b>107.892</b>	0,37 <b>0,37</b>
<b>Spanien</b>					
Banesto 4.75% 12-24.01.01	200.000	EUR	199.482 <b>199.482</b>	214.439 <b>214.439</b>	0,74 <b>0,74</b>
<b>USA</b>					
At&T Inc 2.45% 15-15.03.35	100.000	EUR	99.328	86.760	0,30
Eli Lilly 1.625% 15-02.06.26	200.000	EUR	199.082 <b>298.410</b>	194.921 <b>281.681</b>	0,68 <b>0,98</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>1.883.736</b>	<b>1.837.844</b>	<b>6,37</b>
<b>Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere</b>			<b>1.883.736</b>	<b>1.837.844</b>	<b>6,37</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## European Bond

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<hr/>					
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Anleihen					
Guernsey					
Mare Balt. Frn 05-15/Scandi III*	89.795	EUR	195.563	29.254	0,10
			195.563	29.254	0,10
Summe - Anleihen			195.563	29.254	0,10
Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere			195.563	29.254	0,10
SUMME WERTPAPIERBESTAND			28.069.811	28.436.992	98,60

\* Siehe Erläuterung 3

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## European Bond

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

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Italien	25,71	Banken und Finanzinstitute	35,14
Spanien	13,60	Länder, Provinzen und Kommunen	34,64
Dänemark	9,27	Holding- und Finanzgesellschaften	8,76
Irland	9,25	Öffentliche Dienstleistungen	4,26
USA	7,63	Nachrichtenübermittlung	4,09
Frankreich	7,56	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	1,94
Schweden	4,33	Pharmazeutika und Kosmetika	1,57
Niederlande	4,31	Internet-Software	1,42
Großbritannien	3,94	Versicherungswesen	1,37
Norwegen	3,40	Transport	1,34
Guernsey	2,68	Nahrungsmittel und Brennstoffe	0,99
Deutschland	2,37	Sonstige Dienstleistungen	0,73
Luxemburg	1,78	Treibstoffe	0,67
Finnland	0,74	Fotografie und Optik	0,56
Estland	0,58	Bau, Baustoffe	0,40
Schweiz	0,39	Einzelhandel	0,37
Mexiko	0,38	Maschinen- und Apparatebau	0,35
Curacao	0,37		
Belgien	0,31		
	<b>98,60</b>		<b>98,60</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Denmark Focus

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Dänemark</b>					
A.P. Moeller-Maersk A/S B	1.385	DKK	16.896.281	16.910.850	5,81
Auriga Industries /-B-	2.856	DKK	596.444	6.854	-
Bavarian Nordic	28.681	DKK	4.348.900	8.991.493	3,09
Carlsberg A/S B	21.174	DKK	12.264.838	12.926.727	4,44
Christian Hansen Holding A/S	17.228	DKK	3.701.140	5.540.525	1,91
Coloplast -B-	29.934	DKK	12.356.691	13.305.663	4,57
Danske Bank As	145.016	DKK	21.610.241	28.466.641	9,78
Dfds A/S Copenhagen	9.975	DKK	4.602.913	9.087.225	3,12
Dsv A/S	23.537	DKK	3.679.431	5.121.651	1,76
Genmab A/S	20.809	DKK	6.018.087	11.965.175	4,11
Gn Great Nordic Ltd*	61.671	DKK	7.859.620	8.609.272	2,96
Hoejgaard Holding A/S -B-	5.758	DKK	1.144.541	1.819.528	0,63
Hoejgaard Holding A/S	8.586	DKK	1.049.450	2.627.316	0,90
Iss A/S	52.821	DKK	9.479.085	11.636.466	4,00
Jyske Bank A/S Silkeborg	18.964	DKK	5.566.482	6.345.354	2,18
Monberg & Thorsen -B-	2.473	DKK	717.553	987.964	0,34
Novo Nordisk A/S /-B-	75.641	DKK	17.265.070	27.434.991	9,43
Novozymes Shs -B-	27.256	DKK	6.351.704	8.634.701	2,97
Pandora A/S	35.387	DKK	14.252.295	25.248.624	8,68
Per Aarsleff -B-	5.174	DKK	5.295.901	11.615.630	3,99
Royal Unibrew A/S	33.152	DKK	5.839.240	7.658.112	2,63
Schouw & Co	13.400	DKK	4.577.058	4.643.100	1,60
Simcorp A/S	31.575	DKK	6.529.687	8.398.950	2,89
Solar A/S -B-	9.849	DKK	3.478.159	3.565.338	1,23
Sydbank A/S	11.566	DKK	2.998.539	2.923.885	1,01
Tryg A/S	84.956	DKK	10.133.558	11.732.424	4,03
Vestas Wind Systems As /Reg	41.967	DKK	8.774.822	13.941.437	4,79
			<b>197.387.730</b>	<b>270.145.896</b>	<b>92,85</b>
<b>Schweden</b>					
Nordea Bank Ab	141.106	DKK	10.380.986	11.923.457	4,10
			<b>10.380.986</b>	<b>11.923.457</b>	<b>4,10</b>
<b>Summe - Aktien</b>			<b>207.768.716</b>	<b>282.069.353</b>	<b>96,95</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>			<b>207.768.716</b>	<b>282.069.353</b>	<b>96,95</b>

\* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).  
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Denmark Focus

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<hr/>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Island					
Ossur Hf*	224.762	DKK	2.379.429	5.169.526	1,77
			<b>2.379.429</b>	<b>5.169.526</b>	<b>1,77</b>
Summe - Aktien			<b>2.379.429</b>	<b>5.169.526</b>	<b>1,77</b>
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			<b>2.379.429</b>	<b>5.169.526</b>	<b>1,77</b>
SUMME WERTPAPIERBESTAND			<b>210.148.145</b>	<b>287.238.879</b>	<b>98,72</b>

\* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).  
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Denmark Focus

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

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Dänemark	92,85	Banken und Finanzinstitute	17,07
Schweden	4,10	Pharmazeutika und Kosmetika	15,77
Island	1,77	Transport	10,69
	<b>98,72</b>	Biotechnologie	9,11
		Konsumgüter	8,68
		Tabak und alkoholische Getränke	7,07
		Bau, Baustoffe	5,86
		Öffentliche Dienstleistungen	4,79
		Versicherungswesen	4,03
		Sonstige Dienstleistungen	4,00
		Chemie	2,97
		Nachrichtenübermittlung	2,96
		Internet-Software	2,89
		Handelshäuser	2,83
			<b>98,72</b>

# DANSKE INVEST

## Nordic

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Dänemark</b>					
A.P. Moeller-Maersk A/S B	143	DKK	209.577	234.038	0,89
Danske Bank As	46.357	DKK	854.482	1.219.749	4,61
Dsv A/S	21.079	DKK	446.419	614.814	2,33
Genmab A/S	3.605	DKK	301.905	277.848	1,05
Iss A/S	13.641	DKK	388.264	402.806	1,52
Novo Nordisk A/S /-B-	52.546	DKK	1.041.865	2.554.594	9,66
Pandora A/S	10.242	DKK	431.180	979.520	3,71
Tryg A/S	26.081	DKK	337.918	482.784	1,83
Vestas Wind Systems As /Reg	18.607	DKK	545.342	828.535	3,13
			<b>4.556.952</b>	<b>7.594.688</b>	<b>28,73</b>
<b>Finnland</b>					
Amer Sports Corporation A	28.839	EUR	464.582	665.604	2,52
Caverion Oyj	33.185	EUR	302.388	297.669	1,13
Huhtamaki Oy	22.711	EUR	461.950	622.509	2,35
Kesko Oyj /-B-	13.849	EUR	455.547	437.074	1,65
Kone Oyj -B-	10.232	EUR	131.516	377.868	1,43
Nokia Oy	106.577	EUR	409.517	653.850	2,47
Sampo Plc A	10.676	EUR	243.163	451.595	1,71
Stora Enso Ab /-R-	75.039	EUR	553.583	697.112	2,64
			<b>3.022.246</b>	<b>4.203.281</b>	<b>15,90</b>
<b>Großbritannien</b>					
Astrazeneca Plc	4.783	GBP	252.655	273.160	1,03
			<b>252.655</b>	<b>273.160</b>	<b>1,03</b>
<b>Norwegen</b>					
Borregaard Asa	62.962	NOK	423.771	402.411	1,52
Entra Asa /Reit	29.869	NOK	232.270	239.895	0,91
Norsk Hydro As	144.704	NOK	647.725	549.182	2,08
Renonorden Asa	47.660	NOK	279.268	223.202	0,84
Statoilhydro Asa	16.904	NOK	294.136	269.046	1,02
Telenor As	16.709	NOK	283.962	324.158	1,23
Tomra Systems As	45.906	NOK	340.600	363.505	1,37
			<b>2.501.732</b>	<b>2.371.399</b>	<b>8,97</b>
<b>Schweden</b>					
Alimak Group Ab	27.577	SEK	278.385	288.664	1,09
Atlas Copco Ab	35.706	SEK	688.210	902.434	3,41
Bilia Ab	32.787	SEK	317.593	510.355	1,93
Cloetta -B-	176.933	SEK	401.451	481.727	1,82
Coor	81.982	SEK	337.954	334.368	1,27
Eltel Ab	31.686	SEK	243.575	325.660	1,23
Ericsson Tel. B	58.969	SEK	613.096	556.175	2,10
Hennes & Mauritz Ab	32.471	SEK	889.705	1.129.218	4,27
Inwido Ab	66.102	SEK	479.947	652.491	2,47

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Nordic

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Lundin Petroleum Ab*	27.730	SEK	408.003	425.623	1,61
Modern Times Group Ab B	10.931	SEK	274.133	261.686	0,99
Nordea Bank Ab	114.916	SEK	1.080.772	1.300.120	4,92
Skandinav. Ensk. Banken A	61.625	SEK	479.915	709.236	2,68
Swedbank Ab -A-	26.971	SEK	486.051	570.200	2,16
TeliaSonera Ab	47.094	SEK	248.575	249.596	0,94
Trelleborg B	40.180	SEK	570.600	665.966	2,52
Volvo B	111.094	SEK	1.216.684	1.254.469	4,75
			<b>9.014.649</b>	<b>10.617.988</b>	<b>40,16</b>
<b>Schweiz</b>					
Abb Ltd*	40.263	SEK	683.644	760.804	2,88
			<b>683.644</b>	<b>760.804</b>	<b>2,88</b>
<b>Summe - Aktien</b>			<b>20.031.878</b>	<b>25.821.320</b>	<b>97,67</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>			<b>20.031.878</b>	<b>25.821.320</b>	<b>97,67</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>20.031.878</b>	<b>25.821.320</b>	<b>97,67</b>

\* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).  
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

## Nordic

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

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Schweden	40,16	Banken und Finanzinstitute	14,37
Dänemark	28,73	Pharmazeutika und Kosmetika	10,69
Finnland	15,90	Konsumgüter	8,58
Norwegen	8,97	Nachrichtenübermittlung	7,73
Schweiz	2,88	Maschinen- und Apparatebau	7,30
Großbritannien	1,03	Automobilindustrie	6,68
	<b>97,67</b>	Einzelhandel	5,92
		Öffentliche Dienstleistungen	5,21
		Bau, Baustoffe	3,60
		Versicherungswesen	3,54
		Transport	3,22
		Elektronik und elektrische Geräte	2,88
		Papier und Holz	2,64
		Treibstoffe	2,63
		Reifen und Gummi	2,52
		Nahrungsmittel und Brenneierprodukte	1,82
		Chemie	1,52
		Sonstige Dienstleistungen	1,52
		Holding- und Finanzgesellschaften	1,27
		Internet-Software	1,23
		Biotechnologie	1,05
		Immobilien-gesellschaften	0,91
		Umweltleistungen und Recycling	0,84
			<b>97,67</b>

# DANSKE INVEST

## Swedish Bond

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in SEK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Dänemark</b>					
RelkdtFn 14-01.10.16	100.000.000	SEK	100.100.000	99.993.000	3,91
			<b>100.100.000</b>	<b>99.993.000</b>	<b>3,91</b>
<b>Finnland</b>					
Fortum Frn 10-14.09.15	26.000.000	SEK	26.260.780	26.033.020	1,02
			<b>26.260.780</b>	<b>26.033.020</b>	<b>1,02</b>
<b>Norwegen</b>					
Dnb Bank As 3.07% 13-15.10.18	20.000.000	SEK	20.000.000	21.416.800	0,83
			<b>20.000.000</b>	<b>21.416.800</b>	<b>0,83</b>
<b>Schweden</b>					
Akademiska 2.9% 10-15.10.15	20.000.000	SEK	19.963.400	20.163.400	0,79
Kommuninv 1% 14-20.06.18	33.000.000	SEK	33.649.440	33.681.450	1,32
Kommuninv 4% 10-12.08.17	29.500.000	SEK	32.020.194	31.988.472	1,25
Seb 3% 12-20.06.18	517.000.000	SEK	557.804.931	555.252.830	21,71
Stadyshypo 3% 12-19.12.18	538.000.000	SEK	577.832.117	581.147.600	22,72
Swedbk 3.75% 11-19.09.18	182.000.000	SEK	199.643.940	200.437.510	7,84
Sweden 1% 14-12.11.26	25.000.000	SEK	25.162.000	24.652.375	0,97
Sweden 2.5% 13-12.05.25	76.000.000	SEK	87.905.344	86.945.520	3,40
Sweden 3.5% 09-30.03.39	52.000.000	SEK	64.361.820	69.111.380	2,70
Sweden 4.25% 12-01.06.32	13.000.000	SEK	12.439.820	14.300.130	0,56
Sweden 5% 03-01.12.20 S.1047	100.000.000	SEK	124.997.000	124.846.000	4,88
Vasakronan Frn 12-05.10.15	45.000.000	SEK	45.533.250	45.082.125	1,76
Volvo Tsy 2.5% 13-12.01.16 Emtn	50.000.000	SEK	49.913.500	50.633.250	1,98
			<b>1.831.226.756</b>	<b>1.838.242.042</b>	<b>71,88</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>1.977.587.536</b>	<b>1.985.684.862</b>	<b>77,64</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>			<b>1.977.587.536</b>	<b>1.985.684.862</b>	<b>77,64</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Swedish Bond

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in SEK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<hr/>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Schweden</b>					
Nordea Hyp 2% 12-20.06.18	527.000.000	SEK	544.707.000	550.477.851	21,53
			544.707.000	550.477.851	21,53
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>544.707.000</b>	<b>550.477.851</b>	<b>21,53</b>
<b>Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere</b>			<b>544.707.000</b>	<b>550.477.851</b>	<b>21,53</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>2.522.294.536</b>	<b>2.536.162.713</b>	<b>99,17</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Swedish Bond

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

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Schweden	93,41	Banken und Finanzinstitute	69,36
Dänemark	3,91	Länder, Provinzen und Kommunen	13,30
Finnland	1,02	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	11,75
Norwegen	0,83	Holding- und Finanzgesellschaften	1,98
	<b>99,17</b>	Immobilien-gesellschaften	1,76
		<u>Treibstoffe</u>	<u>1,02</u>
			<b>99,17</b>

## Sweden

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in SEK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Kanada</b>					
Lundin Min.Swedish Dep Rec.	130.000	SEK	4.001.012 4.001.012	4.517.500 4.517.500	2,22 2,22
<b>Großbritannien</b>					
Astrazeneca Plc	9.000	GBP	4.644.618 4.644.618	4.738.500 4.738.500	2,33 2,33
<b>Jersey</b>					
Black Earth Farming Ltd /Sdr	195.000	SEK	2.635.041 2.635.041	655.200 655.200	0,32 0,32
<b>Luxemburg</b>					
Millicom Intl Cell. /Swed. Dep.	10.000	SEK	6.059.602 6.059.602	6.150.000 6.150.000	3,02 3,02
<b>Schweden</b>					
Alimak Group Ab	15.000	SEK	1.395.000	1.447.500	0,71
Atlas Copco Ab	29.000	SEK	4.475.994	6.000.100	2,95
Bjorn Borg Ab	50.000	SEK	2.326.916	1.475.000	0,72
Castellum Ab Gothenburg	41.500	SEK	5.218.007	4.818.150	2,37
Cloetta -B-	99.000	SEK	1.874.401	2.484.900	1,22
Coor	36.000	SEK	1.369.952	1.353.600	0,67
D.Carnegie & Co Ab	38.507	SEK	2.346.396	2.002.364	0,98
Dustin Group Ab	26.000	SEK	1.560.453	1.410.500	0,69
East Capital Explorer Ab*	32.925	SEK	2.120.708	1.745.025	0,86
Electra Private Equity Plc	8.000	SEK	1.277.495	2.058.400	1,01
Eniro Ab*	567.200	SEK	3.860.661	647.175	0,32
Ericsson Tel. B	133.300	SEK	11.818.950	11.590.435	5,69
Granges Ab	25.000	SEK	1.658.734	1.487.500	0,73
Hakon Invest Ab	7.000	SEK	951.933	2.051.700	1,01
Hennes & Mauritz Ab	39.700	SEK	11.289.503	12.727.820	6,25
Hoist Finance	23.000	SEK	1.410.417	1.391.500	0,68
Inwido Ab	27.500	SEK	1.951.273	2.502.500	1,23
Kinnevik Investments Ab -B-	17.000	SEK	4.780.144	4.411.500	2,17
Lindab International Ab	29.000	SEK	1.919.534	1.980.700	0,97
Lundin Petroleum Ab*	14.000	SEK	1.765.842	1.981.000	0,97
Meda Ab -A-	48.500	SEK	5.278.288	5.519.300	2,71
Mq Holding Ab	67.000	SEK	1.667.661	2.445.500	1,20
Nobina Ab	69.000	SEK	2.346.000	2.173.500	1,07
Nordea Bank Ab	159.000	SEK	13.051.813	16.583.700	8,14
Nordnet Ab B	50.000	SEK	1.250.926	1.635.000	0,80
Orexo Ab	21.000	SEK	2.622.747	1.433.250	0,70
Peab Ab /B Fria	24.000	SEK	1.039.662	1.428.000	0,70
Platzer Fastigheter*	60.000	SEK	1.987.654	2.034.000	1,00
Ratos B	70.000	SEK	4.080.933	3.675.000	1,81

\* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).  
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Sweden

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in SEK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Sandvik Ab	87.000	SEK	8.097.920	7.986.600	3,92
Seamless Distribution Ab*	46.100	SEK	983.558	366.495	0,18
Skandinav. Ensk. Banken A	132.000	SEK	8.611.928	14.005.200	6,88
Skanska B	28.000	SEK	4.920.716	4.701.200	2,31
Skf Ab B	25.000	SEK	4.406.618	4.742.500	2,33
Ssab Swedish Steel A*	63.000	SEK	3.157.833	2.772.000	1,36
Swedbank Ab -A-	50.000	SEK	8.901.336	9.745.000	4,79
Teliasonera Ab	131.000	SEK	6.453.747	6.400.660	3,14
Trelleborg B	22.500	SEK	2.449.496	3.438.000	1,69
Volvo B	140.500	SEK	12.976.579	14.626.050	7,18
			<b>159.657.728</b>	<b>171.278.324</b>	<b>84,11</b>
<b>Schweiz</b>					
Oriflame Holding Ltd	35.500	SEK	5.614.362	4.650.500	2,28
			<b>5.614.362</b>	<b>4.650.500</b>	<b>2,28</b>
<b>USA</b>					
Autoliv Inc /Swedish Dept. Recpt	9.500	SEK	4.637.292	9.205.500	4,52
			<b>4.637.292</b>	<b>9.205.500</b>	<b>4,52</b>
<b>Summe - Aktien</b>			<b>187.249.655</b>	<b>201.195.524</b>	<b>98,80</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>			<b>187.249.655</b>	<b>201.195.524</b>	<b>98,80</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>187.249.655</b>	<b>201.195.524</b>	<b>98,80</b>

\* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10). Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Sweden

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

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Schweden	84,11	Banken und Finanzinstitute	21,59
USA	4,52	Automobilindustrie	12,77
Luxemburg	3,02	Nachrichtenübermittlung	11,85
Großbritannien	2,33	Maschinen- und Apparatebau	11,34
Schweiz	2,28	Einzelhandel	8,14
Kanada	2,22	Pharmazeutika und Kosmetika	8,02
Jersey	0,32	Holding- und Finanzgesellschaften	5,51
	<b>98,80</b>	Bau, Baustoffe	4,51
		Immobilien-gesellschaften	3,37
		Nahrungsmittel und Brennereiprodukte	2,23
		Edelmetalle	2,22
		Reifen und Gummi	1,69
		Bergbau, Schwerindustrie	1,36
		Konsumgüter	1,01
		Treibstoffe	0,97
		Textilindustrie	0,72
		Sonstige Dienstleistungen	0,68
		Landwirtschaft und Fischerei	0,32
		Grafik, Verlagswesen	0,32
		Büroausstattung, Computer	0,18
			<b>98,80</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Danish Mortgage Bond

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Dänemark</b>					
Brf 1% 15-01.10.32	115.496	DKK	112.464	115.501	0,02
Brf 1% 15-01.10.32	29.884.504	DKK	29.100.036	27.578.915	4,95
Brf 1.5% 15-01.10.47	27.826	DKK	26.295	27.827	-
Brf 1.5% 15-01.10.47	19.972.174	DKK	18.873.705	17.358.615	3,12
Brf 2% 15-01.10.47	55.338	DKK	54.882	55.700	0,01
Brf 2% 15-01.10.47	19.943.995	DKK	19.779.457	18.176.957	3,26
Brf 2.5% 14-01.10.47	514.953	DKK	505.942	518.975	0,09
Brf 2.5% 14-01.10.47	2.471.878	DKK	2.428.620	2.341.412	0,42
Brf 3% 12-01.10.44	388.787	DKK	393.540	392.318	0,07
Brf 3% 12-01.10.44	1.911.893	DKK	1.935.269	1.878.435	0,34
Brfkred Tv 05-01.10.38 154b/Rbt	419.429	DKK	416.865	422.640	0,08
Brfkredit 9% 90-22 S.111	161.708	DKK	179.415	189.199	0,03
Brfkredit 9% 90-22 S.111/Rbt	9.600	DKK	10.651	9.834	-
Brfkredit Bygg. 5% 01.04.18 S.13	1.196.476	DKK	1.204.851	1.196.654	0,21
Brfkredit Frn 05-01.10.38 154b	10.476.639	DKK	10.412.596	10.948.088	1,97
Brfkredit Frn 05-01.10.38 Oa	36.081.091	DKK	35.590.882	37.867.105	6,80
Brfkredit Tv 05-01.10.38 Oa/Rbt	1.674.073	DKK	1.651.328	1.686.890	0,30
Byernes Hypotekf. 5%-01.01.18 S.6	197.024	DKK	199.631	207.367	0,04
Byernes Hypotekf. 5%-01.01.18 S.6/Rbt	48.262	DKK	48.901	48.270	0,01
Danmarks Ski Frn 07-01.01.20	500.000	DKK	495.750	490.000	0,09
Dansk Ldb Realkr. 4% 03-01.10.35	1.036.145	DKK	1.083.031	1.093.133	0,20
Dansk Ldb Realkr. 4% 03-35/Rbt	479.586	DKK	501.288	485.165	0,09
Denmark 3% 10-15.11.21	9.739.000	DKK	11.201.031	11.356.404	2,04
Denmark 4% 03-15.11.15	50.000	DKK	55.605	50.860	0,01
Denmark 4% 05-10.11.17	100.000	DKK	113.150	110.117	0,02
Denmark 4% 08-15.11.19	100.000	DKK	117.810	117.340	0,02
Denmark 4.5% 07-15.11.39	23.700.000	DKK	34.758.207	37.416.730	6,72
Denmark 7% 93-10.11.24	17.000.000	DKK	28.035.000	26.535.300	4,76
Dir Kredit 4% 10-01.10.41	2.561.334	DKK	2.518.859	2.591.126	0,46
Dir Kredit 4% 10-01.10.41	7.140.157	DKK	7.021.749	7.500.735	1,35
Kommunekr.3% 05-28 209s A2028	166.267	DKK	148.393	163.773	0,03
Kommunekr.3% 05-28/Rbt	2.141.625	DKK	1.911.400	2.141.826	0,38
Kommunekr.3% 05-33 S210 A2033	167.128	DKK	152.672	173.814	0,03
Kommunekr.3% 05-33 S210 A2033/Rbt	2.403.122	DKK	2.195.252	2.403.348	0,43
Kred.Danm.10% 86-01.10.17 S.23	2.702	DKK	2.959	2.972	-
Kred.Danm.10% 86-01.10.17 S.23/Rbt	1.338	DKK	1.465	1.374	-
Kredf.Danmark 7% 74-01.01.19 S44	138.801	DKK	144.353	146.435	0,03
Kredf.Danmark 7% 74-01.01.19 S44/Rbt	71.646	DKK	74.511	71.660	0,01
Landsbk Realkredit 4% 05-35	2.327.169	DKK	2.289.343	2.420.256	0,43
Landsbk Realkredit 4% 05-35/Rbt	590.242	DKK	580.648	597.107	0,11
Landsbk Reallane 5% 98-01.10.19	40.405	DKK	41.576	44.667	0,01
Landsbk Reallane 5% 98-01.10.19/Rbt	2.609	DKK	2.685	2.646	-
Landsbk Reallane 5% 99-01.01.22	335.546	DKK	345.023	347.291	0,06
Landsbk Reallane 5% 99-01.01.22/Rbt	11.271	DKK	11.589	11.430	-
Landsbk.Reallane 6% 99-01.10.32	425.310	DKK	439.898	439.132	0,08
Landsbk.Reallane 6% 99-01.10.32/Rbt	4.364	DKK	4.514	4.437	-

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Danish Mortgage Bond

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Ldhyp.Danmark 5% 65-01.01.19 S5	69.531	DKK	70.727	73.007	0,01
Ldhyp.Danmark 5%-01.01.19 S5/Rbt	87.478	DKK	88.983	87.491	0,02
Nordea Kred 4% 10-01.10.41	1.702.269	DKK	1.772.913	1.722.068	0,31
Nordea Kred 4% 10-01.10.41	7.016.895	DKK	7.308.096	7.285.642	1,31
Nordea Kred Frn 07-01.10.41	5.844.654	DKK	5.742.372	6.171.954	1,11
Nordea Kred Frn 07-01.10.41/Rbt	134.501	DKK	132.147	135.287	0,02
Nordea Kred.4% 03-01.10.35	102.556	DKK	106.965	107.222	0,02
Nordea Kred.4% 03-01.10.35/Rbt	36.527	DKK	38.097	36.952	0,01
Nordea Kred.Realk.5% 98-01.07.19	309.454	DKK	309.454	317.190	0,06
Nordea Kred.Realk.5% 98-01.07.19/Rbt	30.937	DKK	30.937	31.376	0,01
Nordea Kredit 4% 03-01.10.25	2.553.270	DKK	2.689.677	2.725.616	0,49
Nordea Kredit 4% 03-01.10.25/Rbt	421.495	DKK	444.014	426.398	0,08
Nordea Kredit 6% 99-01.10.17	17.114	DKK	17.559	17.970	-
Nordea Kredit 6% 99-01.10.17/Rbt	3.795	DKK	3.894	3.859	-
Nykred.Realkr.Frn 05-01.10.38	46.619.014	DKK	44.684.325	49.183.060	8,83
Nykred.Realkr.Frn 05-01.10.38/Rbt	3.196.952	DKK	3.064.279	3.220.768	0,58
Nykred.Realt.Tv 05-38 33d Cf	22.534.271	DKK	21.840.009	23.649.718	4,25
Nykredit 2% 14-01.10.37	155.796	DKK	154.861	156.814	0,03
Nykredit 2% 14-01.10.37	7.257.768	DKK	7.214.221	6.921.516	1,24
Nykredit 2.5% 14-01.10.47	195	DKK	194	197	-
Nykredit 2.5% 14-01.10.47	9.800	DKK	9.743	9.188	-
Nykredit 2.5% 14-01.10.47	2.920.303	DKK	2.955.347	2.775.514	0,50
Nykredit 2.5% 14-01.10.47/Rbt	79.697	DKK	80.653	80.320	0,01
Nykredit 7% 08-01.10.41 S.1e	735	DKK	729	878	-
Nykredit 9% 90-01.10.22 S.3a	130.476	DKK	148.090	160.812	0,03
Nykredit 9% 90-01.10.22 S.3a/Rbt	7.720	DKK	8.762	7.908	-
Nykredit 10% 90-01.10.22 S.3	350.431	DKK	399.492	428.402	0,08
Nykredit 10% 90-01.10.22 S.3/Rbt	9.888	DKK	11.272	10.154	-
Nykredit Realkr.4% 03-01.10.25	245.653	DKK	261.252	248.511	0,04
Nykredit Realkr.4% 03-01.10.25	245.347	DKK	260.926	261.908	0,05
Nykredit Realkr.7% 08-41/Rbt	96	DKK	95	97	-
Nykredit Tv 04-38 43d Cf Oa	3.252.851	DKK	3.421.024	3.431.758	0,62
Nykredit Tv 04-38 43d Cf Oa/Rbt	220.730	DKK	232.142	224.423	0,04
Nykredit Tv 05-01.10.38 33d/Rbt	1.211.772	DKK	1.174.438	1.228.954	0,22
Realkr.Danm.4% 05-38 S.lsh Oa	27.699	DKK	28.835	29.056	0,01
Realkrdt 1.5% 15-01.10.47	12.766	DKK	12.144	12.767	-
Realkrdt 1.5% 15-01.10.47	9.987.234	DKK	9.500.356	8.727.444	1,57
Realkrdt 2% 12-01.10.29	117.428	DKK	119.263	118.195	0,02
Realkrdt 2% 12-01.10.29	1.291.964	DKK	1.312.156	1.295.944	0,23
Realkrdt 2% 14-01.10.37	149.105	DKK	151.864	149.116	0,03
Realkrdt 2% 14-01.10.37	9.850.895	DKK	10.033.136	9.401.595	1,69
Realkrdt Frn 07-01.01.41	6.653.969	DKK	6.527.544	6.970.033	1,25
Realkrdt Frn 07-01.01.41	45.591.709	DKK	44.825.899	47.757.315	8,57
Realkrdt Frn 07-01.01.41/Rbt	161.291	DKK	158.226	162.234	0,03
Realkrdt Frn 07-01.01.41/Rbt	828.008	DKK	814.100	832.850	0,15
Realkredit 3% 12-01.10.44	38.722	DKK	36.650	38.284	0,01
Realkredit 3% 12-01.10.44/Rbt	12.896	DKK	12.206	13.013	-
Realkredit 4% 03-01.10.35	39.000	DKK	39.409	41.749	0,01
Realkredit 4% 03-01.10.35/Rbt	14.707	DKK	14.862	14.878	-
Realkredit 5% 02-01.10.25	227.993	DKK	241.900	251.134	0,04
Realkredit 5% 02-01.10.25/Rbt	35.863	DKK	38.051	36.372	0,01
Realkredit Danmark 4% 05-38 S.lsh Oa/Rbt	10.908	DKK	11.355	11.035	-

Die Erlauerungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Danish Mortgage Bond

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in DKK)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Realkredit Dk 5% 06-01.10.28	259.992	DKK	283.132	285.680	0,05
Realkredit Dk 5% 06-28/Rbt	58.905	DKK	64.148	59.740	0,01
Realkredit Frn 05-01.10.38 Oa	6.943.475	DKK	6.815.021	7.332.310	1,32
Realkredit Tv 05-01.10.38 Oa/Rbt	290.289	DKK	284.919	295.145	0,05
			<b>403.175.956</b>	<b>412.718.601</b>	<b>74,10</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>403.175.956</b>	<b>412.718.601</b>	<b>74,10</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>			<b>403.175.956</b>	<b>412.718.601</b>	<b>74,10</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Dänemark</b>					
Brf 4% 05-01.10.23	298.215	DKK	312.231	301.684	0,06
Brf 4% 05-01.10.23	1.792.629	DKK	1.876.882	1.846.408	0,33
Danmks Ski Frn 12-01.01.21	13.000.000	DKK	12.330.500	13.076.050	2,35
Dlr Kredit 2.5% 12-01.10.34	388.672	DKK	385.562	391.707	0,07
Dlr Kredit 2.5% 12-01.10.34	4.150.000	DKK	4.116.800	4.133.399	0,74
Dlr Kredit 4% 11-01.10.04	3.421.520	DKK	3.354.890	3.520.744	0,63
Dlr Kredit 4% 11-01.10.44	7.388.498	DKK	7.188.427	7.647.095	1,37
Dlr Kredit 4% 11-01.10.44	1.946.069	DKK	1.908.172	1.968.705	0,35
Dlr Kredit 4% 11-01.10.44/Rbt	4.342.668	DKK	4.225.074	4.393.180	0,79
Ldbk Reall 4% 11-01.10.44	4.390.242	DKK	4.270.453	4.575.203	0,82
Ldbk Reall 4% 11-01.10.44/Rbt	404.604	DKK	393.565	409.310	0,07
Nordea 2.5% 12-01.10.34/Rbt	72.758	DKK	72.007	73.327	0,01
Nordea Kred 4% 11-01.10.44	2.483	DKK	2.457	2.512	-
Nordea Kred 4% 11-01.10.44	4.852	DKK	4.799	4.997	-
Nordea Kredit 2.5% 12-01.10.34	63.770.586	DKK	63.112.374	63.961.898	11,49
Nykredit 4% 09-01.10.26	1.825.980	DKK	1.932.343	1.889.889	0,34
Nykredit 4% 09-01.10.26/Rbt	411.813	DKK	435.802	416.603	0,08
Nykredit 4% 11-01.10.44	184.354	DKK	182.786	186.498	0,03
Nykredit 4% 11-01.10.44	385.406	DKK	382.130	398.675	0,07
Realkrdt 3.375% 12-01.04.17	24.000.000	DKK	25.288.800	25.253.616	4,54
Realkrdt 4% 11-01.10.44	8.908	DKK	8.866	9.135	-
Realkrdt 4% 11-01.10.44/Rbt	3.920	DKK	3.901	3.965	-
Totalkredit 4% 03-01.10.20 N.111	916.687	DKK	958.855	971.688	0,18
Totalkredit 4% 03-01.10.20 N.111/Rbt	165.879	DKK	173.510	167.809	0,03
			<b>132.921.186</b>	<b>135.604.097</b>	<b>24,35</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>132.921.186</b>	<b>135.604.097</b>	<b>24,35</b>
<b>Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere</b>			<b>132.921.186</b>	<b>135.604.097</b>	<b>24,35</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>536.097.142</b>	<b>548.322.698</b>	<b>98,45</b>

Die Erlauerungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Danish Mortgage Bond

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

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Dänemark	98,45	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	84,01
	<b>98,45</b>	Länder, Provinzen und Kommunen	14,44
			<b>98,45</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Global Emerging Markets

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Australien</b>					
South 32 Ltd	148.739	ZAR	334.795	202.556	0,03
			<b>334.795</b>	<b>202.556</b>	<b>0,03</b>
<b>Brasilien</b>					
Banco Bradesco /Sadr	2.272.426	USD	27.858.923	20.610.904	2,58
Banco Bradesco Sa	81.600	BRL	918.969	724.777	0,09
Brf – Shs	203.040	BRL	4.422.827	4.271.247	0,53
Lojas Renner Sa	272.211	BRL	5.835.017	9.920.465	1,24
Multiplan Empreendimentos	519.694	BRL	9.838.851	7.952.295	1,00
Souza Cruz	1.111.040	BRL	10.098.250	8.680.151	1,09
Ultrapar Participacoes Sa	876.019	BRL	9.685.196	18.473.238	2,31
Vale /-A- /Sadr	762.783	USD	13.591.484	3.981.727	0,50
Vale /Sadr*	1.450.009	USD	26.391.880	8.874.055	1,11
			<b>108.641.397</b>	<b>83.488.859</b>	<b>10,45</b>
<b>Chile</b>					
Banco Santander /Sadr.	492.206	USD	12.647.242	9.853.964	1,23
			<b>12.647.242</b>	<b>9.853.964</b>	<b>1,23</b>
<b>China</b>					
Petrochina Co Ltd /-H-	12.408.000	HKD	14.973.086	13.924.959	1,74
			<b>14.973.086</b>	<b>13.924.959</b>	<b>1,74</b>
<b>Großbritannien</b>					
Bhp Billiton Plc	378.000	GBP	11.120.157	7.655.545	0,96
Sabmiller Plc	305.934	ZAR	12.310.073	15.909.145	1,99
Standard Chartered Plc	1.076.519	GBP	24.113.318	17.366.529	2,17
			<b>47.543.548</b>	<b>40.931.219</b>	<b>5,12</b>
<b>Hongkong</b>					
Aia Group	4.117.000	HKD	14.203.226	27.005.032	3,38
China Mobile Ltd	1.956.500	HKD	19.807.390	25.225.253	3,15
Hang Lung Group Ltd	3.443.000	HKD	17.755.168	15.189.239	1,90
Hang Lung Properties Ltd	1.853.000	HKD	6.443.488	5.509.589	0,69
Swire Pacific Ltd A	445.000	HKD	4.804.645	5.585.290	0,70
Swire Pacific Ltd -B-	3.967.500	HKD	6.553.549	9.273.592	1,16
Swire Properties Ltd	1.566.450	HKD	4.097.786	5.011.193	0,63
			<b>73.665.252</b>	<b>92.799.188</b>	<b>11,61</b>
<b>Ungarn</b>					
Richter Gedeon	508.166	HUF	8.863.743	7.528.653	0,94
			<b>8.863.743</b>	<b>7.528.653</b>	<b>0,94</b>

\* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).  
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Global Emerging Markets

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Indien</b>					
Grasim Indust. /Dematerialised	133.599	INR	5.451.841	7.113.488	0,89
Hero Honda Motors /Demat.	248.559	INR	9.331.424	9.780.654	1,22
Hindustan Unilever Ltd	514.980	INR	4.159.032	7.377.345	0,92
Housing Devt Fin Corp	849.862	INR	11.025.379	17.099.105	2,14
Icici Bank Ltd /Dubai	1.730.730	INR	6.643.106	8.334.212	1,04
Infosys Tech Ltd /Demat	780.000	INR	9.997.376	12.067.163	1,51
Itc Ltd /Demat	2.600.000	INR	14.100.497	12.738.342	1,60
Ultra Tech Cement Ltd	151.000	INR	4.909.456	6.992.957	0,88
			<b>65.618.111</b>	<b>81.503.266</b>	<b>10,20</b>
<b>Indonesien</b>					
Pt Astra International Tbk	46.301.100	IDR	28.769.387	24.314.560	3,04
Pt Indocement Tunggai /Demat.	5.137.200	IDR	8.503.710	8.054.708	1,01
			<b>37.273.097</b>	<b>32.369.268</b>	<b>4,05</b>
<b>Luxemburg</b>					
Tenaris /Adr	420.200	USD	15.047.253	11.429.440	1,43
			<b>15.047.253</b>	<b>11.429.440</b>	<b>1,43</b>
<b>Malaysia</b>					
Bumiputra-Commerce Holdings	5.363.634	MYR	11.419.174	7.772.756	0,97
Public Bank - Shs	2.248.000	MYR	8.623.221	11.104.744	1,39
			<b>20.042.395</b>	<b>18.877.500</b>	<b>2,36</b>
<b>Mexiko</b>					
Fomento Economico Mexicano/Adr	289.000	USD	15.631.053	25.767.240	3,22
Grupo Aeroport. Del Sures /Sadr	74.279	USD	3.448.121	10.350.036	1,30
Grupo Fin. Banorte Sab De Cv O	3.919.434	MXN	16.870.359	20.978.033	2,62
Organizac. Soriana Sab De Cv B	1.901.000	MXN	4.747.503	4.221.308	0,53
			<b>40.697.036</b>	<b>61.316.617</b>	<b>7,67</b>
<b>Philippinen</b>					
Ayala Copr	382.000	PHP	5.090.850	6.686.841	0,84
Ayala Land Inc.	16.616.100	PHP	5.521.207	13.733.097	1,72
Bk of the Philippines Islands	5.928.260	PHP	7.482.100	12.413.368	1,55
			<b>18.094.157</b>	<b>32.833.306</b>	<b>4,11</b>
<b>Polen</b>					
Bk Polska Kasa Opieki Pekao	283.886	PLN	14.385.300	13.306.375	1,67
			<b>14.385.300</b>	<b>13.306.375</b>	<b>1,67</b>
<b>Portugal</b>					
Jeronimo Martins Sgps Sa	662.150	EUR	10.963.946	8.537.525	1,07
			<b>10.963.946</b>	<b>8.537.525</b>	<b>1,07</b>
<b>Russland</b>					
Lukoil /Sadr Rep. 1 Shs.	421.630	USD	23.293.284	18.231.281	2,28
			<b>23.293.284</b>	<b>18.231.281</b>	<b>2,28</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Global Emerging Markets

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Südafrika</b>					
Massmart Holdings*	791.953	ZAR	12.735.745	9.643.175	1,21
Mtn Group Ltd	527.658	ZAR	9.890.513	9.748.944	1,22
Truworths Intl Ltd*	2.106.777	ZAR	16.692.123	14.721.477	1,84
			<b>39.318.381</b>	<b>34.113.596</b>	<b>4,27</b>
<b>Südkorea</b>					
E-Mart Co Ltd	46.650	KRW	9.720.902	9.655.430	1,21
Samsung Electr. /Pfd N-Vot.	41.000	KRW	25.198.779	36.478.848	4,56
			<b>34.919.681</b>	<b>46.134.278</b>	<b>5,77</b>
<b>Taiwan</b>					
Taiwan Mobile Corp.	2.566.949	TWD	5.998.671	8.563.514	1,07
Taiwan Semiconductor Manufact.	5.985.242	TWD	14.788.004	27.236.768	3,41
			<b>20.786.675</b>	<b>35.800.282</b>	<b>4,48</b>
<b>Thailand</b>					
Siam Cement Public Co/Foreign	1.128.900	THB	10.718.361	17.110.439	2,14
Siam Commerc. Bk Publ. /For. Reg.	3.754.300	THB	15.594.122	17.393.182	2,18
			<b>26.312.483</b>	<b>34.503.621</b>	<b>4,32</b>
<b>Türkei</b>					
Akbank	5.108.761	TRY	21.816.829	14.867.357	1,86
Bim Birlesik Magazalar As	651.166	TRY	7.614.956	11.505.375	1,44
Türkiye Garanti Bankasi /Nom.	4.568.000	TRY	18.589.709	14.327.979	1,79
			<b>48.021.494</b>	<b>40.700.711</b>	<b>5,09</b>
<b>USA</b>					
Yum Brands	151.000	USD	10.547.104	13.531.110	1,69
			<b>10.547.104</b>	<b>13.531.110</b>	<b>1,69</b>
<b>Summe - Aktien</b>			<b>691.989.460</b>	<b>731.917.574</b>	<b>91,58</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>			<b>691.989.460</b>	<b>731.917.574</b>	<b>91,58</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Russland</b>					
Magnit Jsc	71.538	USD	13.783.628	14.399.391	1,80
			<b>13.783.628</b>	<b>14.399.391</b>	<b>1,80</b>
<b>Summe - Aktien</b>			<b>13.783.628</b>	<b>14.399.391</b>	<b>1,80</b>
<b>Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere</b>			<b>13.783.628</b>	<b>14.399.391</b>	<b>1,80</b>

\* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10). Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Global Emerging Markets

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
<b>Luxemburg</b>					
Aberdeen India Equity -Z2-/Cap	2.739.165	USD	28.211.295	45.487.938	5,69
			<b>28.211.295</b>	<b>45.487.938</b>	<b>5,69</b>
<b>Summe - Investmentfonds (OGAW)</b>			<b>28.211.295</b>	<b>45.487.938</b>	<b>5,69</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>733.984.383</b>	<b>791.804.903</b>	<b>99,07</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Global Emerging Markets

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

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Hongkong	11,61	Banken und Finanzinstitute	22,31
Brasilien	10,45	Elektronische Halbleiter	7,97
Indien	10,20	Tabak und alkoholische Getränke	7,90
Mexiko	7,67	Einzelhandel	7,10
Luxemburg	7,12	Immobilien Gesellschaften	5,94
Südkorea	5,77	Investmentfonds	5,69
Großbritannien	5,12	Nachrichtenübermittlung	5,44
Türkei	5,09	Holding- und Finanzgesellschaften	4,56
Taiwan	4,48	Automobilindustrie	4,26
Thailand	4,32	Treibstoffe	4,02
Südafrika	4,27	Versicherungswesen	3,38
Philippinen	4,11	Nahrungsmittel und Brenneisprodukte	3,24
Russland	4,08	Chemie	3,19
Indonesien	4,05	Bau, Baustoffe	3,15
Malaysia	2,36	Bergbau, Schwerindustrie	3,07
China	1,74	Pharmazeutika und Kosmetika	1,86
USA	1,69	Freizeit	1,69
Polen	1,67	Internet-Software	1,51
Chile	1,23	Transport	1,30
Portugal	1,07	Edelmetalle	0,96
Ungarn	0,94	Landwirtschaft und Fischerei	0,53
Australien	0,03		
	<b>99,07</b>		<b>99,07</b>

# DANSKE INVEST

## Europe Focus

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Belgien</b>					
Fagron Act	69.770	EUR	2.804.117	2.516.255	1,89
			<b>2.804.117</b>	<b>2.516.255</b>	<b>1,89</b>
<b>Bermuda</b>					
Hiscox Ltd	153.470	GBP	1.788.460	1.783.271	1,34
			<b>1.788.460</b>	<b>1.783.271</b>	<b>1,34</b>
<b>Dänemark</b>					
Dsv A/S	165.712	DKK	2.832.843	4.833.343	3,64
Novo Nordisk A/S /-B-	107.872	DKK	2.853.734	5.244.342	3,95
			<b>5.686.577</b>	<b>10.077.685</b>	<b>7,59</b>
<b>Frankreich</b>					
Bic	18.467	EUR	1.872.648	2.662.018	2,01
Iliad	18.501	EUR	3.304.241	3.650.247	2,75
Spie Sa	22.866	EUR	377.289	411.588	0,31
			<b>5.554.178</b>	<b>6.723.853</b>	<b>5,07</b>
<b>Deutschland</b>					
Adidas – Namen-Akt	20.962	EUR	1.248.178	1.440.509	1,09
Bayer	44.721	EUR	2.936.721	5.659.443	4,26
Brenntag	49.915	EUR	2.172.133	2.596.578	1,96
Continental Ag	23.386	EUR	4.043.485	4.916.906	3,71
Fielmann Ag	46.345	EUR	890.658	2.830.289	2,13
Gea Group Ag	98.201	EUR	2.302.776	3.949.644	2,98
Henkel /Vorzug	51.924	EUR	4.585.544	5.218.362	3,93
Hugo Boss	36.821	EUR	3.439.585	3.707.875	2,79
Linde Ag	18.944	EUR	2.372.349	3.224.269	2,43
United Intern.&Co/Namensakt	97.097	EUR	3.790.742	3.887.764	2,93
			<b>27.782.171</b>	<b>37.431.639</b>	<b>28,21</b>
<b>Großbritannien</b>					
Croda Intl Plc	143.117	GBP	3.659.761	5.555.315	4,19
Lloyds Banking Group Plc	5.468.234	GBP	5.363.912	6.556.865	4,94
Rotork Plc	742.721	GBP	2.692.338	2.388.047	1,80
			<b>11.716.011</b>	<b>14.500.227</b>	<b>10,93</b>
<b>Italien</b>					
Pirelli & Co	412.834	EUR	3.605.307	6.262.692	4,72
			<b>3.605.307</b>	<b>6.262.692</b>	<b>4,72</b>
<b>Jersey</b>					
Shire Plc	86.274	GBP	5.690.901	6.185.875	4,66
			<b>5.690.901</b>	<b>6.185.875</b>	<b>4,66</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Europe Focus

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Norwegen</b>					
Aker Solutions Shs	426.133	NOK	3.498.440	2.099.790	1,58
			<b>3.498.440</b>	<b>2.099.790</b>	<b>1,58</b>
<b>Spanien</b>					
Dia	606.633	EUR	2.583.922	4.153.009	3,13
Grifols -B-	18.553	EUR	8.987	508.816	0,38
Grifols Sa -A-	68.905	EUR	1.387.290	2.464.732	1,86
Inditex	134.952	EUR	2.138.407	3.923.055	2,96
			<b>6.118.606</b>	<b>11.049.612</b>	<b>8,33</b>
<b>Schweden</b>					
Atlas Copco Ab	123.546	SEK	2.014.927	2.772.731	2,09
Lundin Petroleum Ab*	196.390	SEK	3.337.867	3.014.354	2,27
Nordea Bank Ab	504.322	SEK	4.954.794	5.705.723	4,30
			<b>10.307.588</b>	<b>11.492.808</b>	<b>8,66</b>
<b>Schweiz</b>					
Dksh Holding Ltd Shs	6.961	CHF	408.380	455.094	0,34
Kuehne + Nagel International	20	CHF	1.773	2.394	-
Sulzer Ag /Namensaktien	20.401	CHF	2.082.406	1.876.683	1,42
Zurich Insurance Group /Nam	13.984	CHF	3.300.982	3.831.613	2,89
			<b>5.793.541</b>	<b>6.165.784</b>	<b>4,65</b>
<b>Niederlande</b>					
Aalberts Industries Nv	129.957	EUR	2.890.449	3.463.354	2,61
Heineken Nv	69.101	EUR	4.130.115	4.695.413	3,54
			<b>7.020.564</b>	<b>8.158.767</b>	<b>6,15</b>
<b>Summe - Aktien</b>			<b>97.366.461</b>	<b>124.448.258</b>	<b>93,78</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>			<b>97.366.461</b>	<b>124.448.258</b>	<b>93,78</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>97.366.461</b>	<b>124.448.258</b>	<b>93,78</b>

\* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).  
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Europe Focus

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

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Deutschland	28,21	Chemie	17,56
Großbritannien	10,93	Banken und Finanzinstitute	9,24
Schweden	8,66	Maschinen- und Apparatebau	9,10
Spanien	8,33	Einzelhandel	8,22
Dänemark	7,59	Biotechnologie	6,90
Niederlande	6,15	Konsumgüter	5,94
Frankreich	5,07	Internet-Software	5,68
Italien	4,72	Pharmazeutika und Kosmetika	3,95
Jersey	4,66	Textilindustrie	3,88
Schweiz	4,65	Reifen und Gummi	3,71
Belgien	1,89	Transport	3,64
Norwegen	1,58	Tabak und alkoholische Getränke	3,54
Bermuda	1,34	Versicherungswesen	2,89
	<b>93,78</b>	Treibstoffe	2,27
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	1,89
		Elektronische Halbleiter	1,80
		Öffentliche Dienstleistungen	1,58
		Holding- und Finanzgesellschaften	1,34
		Sonstige Dienstleistungen	0,34
		Sonstiges	0,31
			<b>93,78</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Global StockPicking

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Bermuda</b>					
Signet Jewelers Ltd*	55.908	GBP	2.236.861	6.390.915	2,68
			<b>2.236.861</b>	<b>6.390.915</b>	<b>2,68</b>
<b>Kanada</b>					
Toronto Dominion Bk	184.311	CAD	6.907.821	7.057.795	2,95
			<b>6.907.821</b>	<b>7.057.795</b>	<b>2,95</b>
<b>Dänemark</b>					
Novo Nordisk A/S /-B-	146.762	DKK	4.639.775	7.135.032	2,99
			<b>4.639.775</b>	<b>7.135.032</b>	<b>2,99</b>
<b>Frankreich</b>					
Publicis Groupe Sa	86.907	EUR	6.250.204	5.784.530	2,42
			<b>6.250.204</b>	<b>5.784.530</b>	<b>2,42</b>
<b>Deutschland</b>					
Bayer	59.448	EUR	5.505.542	7.523.145	3,15
Linde Ag	35.697	EUR	4.531.589	6.075.629	2,54
Sap Ag	65.525	EUR	3.541.192	4.127.420	1,73
			<b>13.578.323</b>	<b>17.726.194</b>	<b>7,42</b>
<b>Großbritannien</b>					
British American Tobacco (25p)	117.521	GBP	4.377.399	5.677.010	2,37
Glaxosmithkline Plc	277.094	GBP	5.490.777	5.204.567	2,18
Pearson Plc	350.182	GBP	5.323.979	5.966.882	2,50
Reckitt Benckiser Group Plc	89.690	GBP	4.659.629	6.949.051	2,91
			<b>19.851.784</b>	<b>23.797.510</b>	<b>9,96</b>
<b>Hongkong</b>					
Aia Group	1.069.520	HKD	5.272.822	6.278.891	2,63
			<b>5.272.822</b>	<b>6.278.891</b>	<b>2,63</b>
<b>Irland</b>					
Crh Plc	193.286	EUR	3.654.101	4.861.405	2,03
Tyco International Plc	181.407	USD	5.431.704	6.223.333	2,61
			<b>9.085.805</b>	<b>11.084.738</b>	<b>4,64</b>
<b>Italien</b>					
Pirelli & Co	329.445	EUR	3.553.052	4.997.681	2,09
			<b>3.553.052</b>	<b>4.997.681</b>	<b>2,09</b>
<b>Japan</b>					
East Japan Railway Co	70.881	JPY	4.242.725	5.708.318	2,39
Omron Corp	131.600	JPY	3.813.495	5.121.044	2,14

\* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).  
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Global StockPicking

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Tokio Marine Holdings Inc	202.271	JPY	5.061.418	7.536.740	3,16
Toyota Motor Corp.	117.201	JPY	5.525.003	7.032.261	2,94
			<b>18.642.641</b>	<b>25.398.363</b>	<b>10,63</b>
<b>Jersey</b>					
Shire Plc	75.785	GBP	4.418.497	5.433.810	2,27
			<b>4.418.497</b>	<b>5.433.810</b>	<b>2,27</b>
<b>Spanien</b>					
Amadeus It Holding Sr. A	89.595	EUR	2.645.525	3.198.541	1,34
			<b>2.645.525</b>	<b>3.198.541</b>	<b>1,34</b>
<b>Schweiz</b>					
Holcim Ltd /Nam.	92.268	CHF	5.259.787	6.116.471	2,56
Nestle Sa	98.416	CHF	4.739.736	6.438.927	2,70
			<b>9.999.523</b>	<b>12.555.398</b>	<b>5,26</b>
<b>Niederlande</b>					
Core Laboratories Nv	47.331	USD	4.746.382	4.846.630	2,03
			<b>4.746.382</b>	<b>4.846.630</b>	<b>2,03</b>
<b>USA</b>					
Baker Hughes Inc	65.513	USD	2.724.508	3.583.191	1,50
Becton Dickinson & Co.	48.968	USD	3.597.512	6.213.804	2,60
Borg Warner Inc	69.190	USD	3.259.266	3.558.272	1,49
Cisco Systems Inc.	307.762	USD	5.885.689	7.585.935	3,18
Colgate-Palmolive Co.	94.219	USD	5.088.106	5.515.012	2,31
Ebay Inc	54.088	USD	1.772.163	2.874.075	1,20
Jpmorgan Chase & Co	159.727	USD	6.253.788	9.606.779	4,02
L Brands Inc	61.507	USD	3.136.629	4.683.626	1,96
Microsoft Corp	193.189	USD	5.033.357	7.671.884	3,21
Polo Ralph Lauren	28.935	USD	3.477.812	3.465.829	1,45
Rockwell Automation	63.516	USD	6.160.220	6.987.158	2,92
Unitedhealth Group Inc	133.078	USD	6.816.418	14.434.550	6,04
Us Bancorp	159.973	USD	4.936.346	6.215.366	2,60
Varian Medical Systems Inc	65.298	USD	3.739.468	4.885.808	2,05
			<b>61.881.282</b>	<b>87.281.289</b>	<b>36,53</b>
<b>Summe - Aktien</b>			<b>173.710.297</b>	<b>228.967.317</b>	<b>95,84</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>			<b>173.710.297</b>	<b>228.967.317</b>	<b>95,84</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>173.710.297</b>	<b>228.967.317</b>	<b>95,84</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Global StockPicking

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

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
USA	36,53	Pharmazeutika und Kosmetika	9,82
Japan	10,63	Banken und Finanzinstitute	9,57
Großbritannien	9,96	Chemie	7,78
Deutschland	7,42	Internet-Software	6,28
Schweiz	5,26	Ausbildung im Gesundheitswesen und	
Irland	4,64	Sozialdienste	6,04
Dänemark	2,99	Einzelhandel	5,84
Kanada	2,95	Konsumgüter	5,22
Bermuda	2,68	Grafik, Verlagswesen	4,92
Hongkong	2,63	Bau, Baustoffe	4,59
Frankreich	2,42	Automobilindustrie	4,43
Jersey	2,27	Treibstoffe	3,53
Italien	2,09	Büroausstattung, Computer	3,18
Niederlande	2,03	Holdings- und Finanzgesellschaften	3,16
Spanien	1,34	Elektronik und elektrische Geräte	2,92
	<b>95,84</b>	Nahrungsmittel und Brenneiprodukte	2,70
		Versicherungswesen	2,63
		Sonstiges	2,61
		Transport	2,39
		Tabak und alkoholische Getränke	2,37
		Biotechnologie	2,27
		Elektronische Halbleiter	2,14
		Textilindustrie	1,45
			<b>95,84</b>

# DANSKE INVEST

## Europe Small Cap

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Österreich</b>					
Schoeller-Bleckmann Oil*	53.163	EUR	3.097.899	2.902.700	1,14
			<b>3.097.899</b>	<b>2.902.700</b>	<b>1,14</b>
<b>Bermuda</b>					
Signet Jewelers Ltd	67.659	GBP	2.171.782	7.752.365	3,05
			<b>2.171.782</b>	<b>7.752.365</b>	<b>3,05</b>
<b>Deutschland</b>					
Cts Eventim Ag. Bremen	259.610	EUR	6.129.556	8.387.999	3,30
Elringklinger Ag /Nam.*	211.815	EUR	5.222.904	5.182.054	2,04
Fielmann Ag	123.582	EUR	4.193.961	7.547.153	2,97
Kws Saat Ag*	18.791	EUR	3.329.284	5.599.718	2,20
Norma Group	155.968	EUR	3.606.491	7.096.544	2,79
Sartorius Ag /Vorzug.	55.044	EUR	5.306.219	9.112.534	3,58
			<b>27.788.415</b>	<b>42.926.002</b>	<b>16,88</b>
<b>Großbritannien</b>					
Croda Intl Plc	247.742	GBP	5.428.890	9.616.501	3,78
Cvs Group Plc	456.674	GBP	4.183.032	4.186.055	1,65
Diploma Plc	619.783	GBP	6.674.907	7.005.623	2,75
Elementis Plc	1.523.055	GBP	5.033.322	5.361.681	2,11
Hellermannntyton 144A Reg-S	2.155.087	GBP	7.927.820	10.458.915	4,11
Polypipe Group Plc	1.975.302	GBP	6.045.519	7.465.002	2,94
Senior Plc	1.301.775	GBP	5.228.029	5.270.835	2,07
Sepura Plc	2.449.127	GBP	4.731.479	5.483.297	2,16
Stock Spirits Group Plc	1.649.914	GBP	4.706.268	4.424.629	1,74
Tyman Plc	1.550.411	GBP	5.770.014	7.024.102	2,76
Victrex Plc	335.451	GBP	6.427.431	8.998.259	3,54
Volution Group Plc*	2.295.153	GBP	4.277.594	4.727.160	1,86
			<b>66.434.305</b>	<b>80.022.059</b>	<b>31,47</b>
<b>Irland</b>					
Greencore Group Plc	1.878.566	GBP	8.500.521	8.168.784	3,22
			<b>8.500.521</b>	<b>8.168.784</b>	<b>3,22</b>
<b>Italien</b>					
Datalogic Spa*	507.054	EUR	4.535.796	6.566.349	2,58
Diasorin Spa	188.014	EUR	4.882.219	7.642.769	3,01
I.M.A. Spa	91.886	EUR	3.960.062	3.869.319	1,52
Interpump Group Sa	447.879	EUR	4.525.875	6.462.894	2,54
Pirelli & Co	508.762	EUR	4.045.161	7.717.920	3,04
			<b>21.949.113</b>	<b>32.259.251</b>	<b>12,69</b>
<b>Norwegen</b>					
Aker Solutions Shs	708.276	NOK	5.630.593	3.490.063	1,37

\* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).  
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Europe Small Cap

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Xxl Asa	382.181	NOK	2.875.979 8.506.572	3.761.242 7.251.305	1,48 2,85
<b>Spanien</b>					
Dia	1.248.663	EUR	5.338.910	8.548.347	3,36
Viscofan Envolturas Celulosi	117.570	EUR	3.543.144 8.882.054	6.332.320 14.880.667	2,49 5,85
<b>Schweden</b>					
Lifco Ab*	245.656	SEK	3.260.500 3.260.500	4.532.629 4.532.629	1,78 1,78
<b>Schweiz</b>					
Dksh Holding Ltd Shs*	60.948	CHF	3.577.997	3.984.633	1,57
Forbo Holding Ag /Nam.	5.348	CHF	4.926.816	5.615.808	2,21
Kardex /Namen Akt.	74.584	CHF	2.887.603	3.991.182	1,57
Sulzer Ag /Namensaktien*	42.676	CHF	4.339.050 15.731.466	3.925.755 17.517.378	1,54 6,89
<b>Niederlande</b>					
Aalberts Industries Nv*	326.387	EUR	6.420.599	8.698.213	3,42
Beter Bed Holding Nv	210.103	EUR	3.066.544	4.670.590	1,84
Imcd B.V.	268.427	EUR	8.269.000	8.725.220	3,43
Tkh Group Nv	271.011	EUR	5.422.333 23.178.476	10.148.007 32.242.030	3,99 12,68
<b>Summe - Aktien</b>			<b>189.501.103</b>	<b>250.455.170</b>	<b>98,50</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>			<b>189.501.103</b>	<b>250.455.170</b>	<b>98,50</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>189.501.103</b>	<b>250.455.170</b>	<b>98,50</b>

\* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10). Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Europe Small Cap

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

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Großbritannien	31,47	Maschinen- und Apparatebau	19,03
Deutschland	16,88	Einzelhandel	12,70
Italien	12,69	Chemie	12,47
Niederlande	12,68	Sonstige Dienstleistungen	6,86
Schweiz	6,89	Holder- und Finanzgesellschaften	6,20
Spanien	5,85	Nahrungsmittel und Brennererprodukte	5,71
Irland	3,22	Bau, Baustoffe	5,70
Bermuda	3,05	Sonstiges	5,17
Norwegen	2,85	Nichteisenmetalle	4,11
Schweden	1,78	Grafik, Verlagswesen	3,30
Österreich	1,14	Pharmazeutika und Kosmetika	3,01
	<b>98,50</b>	Elektronische Halbleiter	2,75
		Elektronik und elektrische Geräte	2,58
		Landwirtschaft und Fischerei	2,20
		Nachrichtenübermittlung	2,16
		Automobilindustrie	2,04
		Öffentliche Dienstleistungen	1,37
		Treibstoffe	1,14
			<b>98,50</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Europe High Dividend

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Österreich</b>					
Voestalpine Ag	123.046	EUR	2.600.893	4.660.367	2,01
			<b>2.600.893</b>	<b>4.660.367</b>	<b>2,01</b>
<b>Belgien</b>					
Belgacom Npv	142.615	EUR	4.056.105	4.562.254	1,97
			<b>4.056.105</b>	<b>4.562.254</b>	<b>1,97</b>
<b>Finnland</b>					
Metso Oyj*	151.987	EUR	3.593.693	3.848.311	1,66
Sampo Plc A	214.252	EUR	5.526.869	9.062.859	3,92
			<b>9.120.562</b>	<b>12.911.170</b>	<b>5,58</b>
<b>Frankreich</b>					
Axa	361.316	EUR	5.841.200	8.079.026	3,49
Michelin B /Nom.	75.729	EUR	5.121.725	7.170.779	3,10
Sanofi-Aventis	54.347	EUR	3.366.749	4.837.426	2,09
Total Sa	147.135	EUR	6.313.232	6.460.698	2,79
Vivendi	192.309	EUR	3.418.509	4.355.799	1,88
			<b>24.061.415</b>	<b>30.903.728</b>	<b>13,35</b>
<b>Deutschland</b>					
Allianz Se /Nam. Vinkuliert	56.018	EUR	7.374.247	7.806.108	3,37
Basf Namen-Akt.	106.291	EUR	6.857.125	8.395.926	3,63
Siemens Ag /Nam.	70.508	EUR	6.180.435	6.419.754	2,77
			<b>20.411.807</b>	<b>22.621.788</b>	<b>9,77</b>
<b>Großbritannien</b>					
Astrazeneca Plc	119.394	GBP	6.678.383	6.820.776	2,95
British American Tobacco (25p)	206.277	GBP	7.441.712	9.964.488	4,30
Davis Service Group	159.598	GBP	1.324.230	2.254.990	0,97
Direct Line Insurance Group	1.899.999	GBP	6.469.667	8.929.780	3,86
Glaxosmithkline Plc	352.301	GBP	6.115.843	6.617.156	2,86
National Grid Plc	776.221	GBP	7.342.131	9.033.621	3,90
Reckitt Benckiser Group Plc	59.523	GBP	3.479.555	4.611.755	1,99
Royal Dutch Shell /-B-	255.486	GBP	6.501.026	6.571.289	2,84
Scottish & Southern Energy Plc	321.400	GBP	5.401.688	6.979.172	3,02
			<b>50.754.235</b>	<b>61.783.027</b>	<b>26,69</b>
<b>Italien</b>					
Eni Spa Roma	267.041	EUR	4.521.797	4.261.974	1,84
Snam Rete Gas Spa	1.672.089	EUR	6.664.844	7.193.327	3,11
			<b>11.186.641</b>	<b>11.455.301</b>	<b>4,95</b>

\* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).  
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Europe High Dividend

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Norwegen</b>					
Dnb Nor Asa	154.846	NOK	1.589.285	2.277.122	0,98
			<b>1.589.285</b>	<b>2.277.122</b>	<b>0,98</b>
<b>Schweden</b>					
Nordea Bank Ab	636.162	SEK	6.179.421	7.197.315	3,11
Skandinav. Ensk. Banken A	708.433	SEK	8.100.833	8.153.286	3,52
Skf Ab B	222.230	SEK	3.760.007	4.572.866	1,97
Teliasonera Ab	1.401.148	SEK	7.813.891	7.426.017	3,21
			<b>25.854.152</b>	<b>27.349.484</b>	<b>11,81</b>
<b>Schweiz</b>					
Baloise Holding /Namen	74.127	CHF	5.302.397	8.090.129	3,49
Nestle Sa	149.133	CHF	9.383.298	9.757.118	4,22
Novartis Ag Basel /Nam.	84.527	CHF	4.443.759	7.414.245	3,20
Swisscom /Nam.	12.935	CHF	4.476.712	6.480.693	2,80
Zurich Insurance Group /Nam	32.207	CHF	7.003.552	8.824.711	3,81
			<b>30.609.718</b>	<b>40.566.896</b>	<b>17,52</b>
<b>Niederlande</b>					
Unilever Cert.of Shs	266.737	EUR	6.482.923	9.942.622	4,29
			<b>6.482.923</b>	<b>9.942.622</b>	<b>4,29</b>
<b>Summe - Aktien</b>			<b>186.727.736</b>	<b>229.033.759</b>	<b>98,92</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>			<b>186.727.736</b>	<b>229.033.759</b>	<b>98,92</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>186.727.736</b>	<b>229.033.759</b>	<b>98,92</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Europe High Dividend

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

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Großbritannien	26,69	Versicherungswesen	21,94
Schweiz	17,52	Pharmazeutika und Kosmetika	11,10
Frankreich	13,35	Öffentliche Dienstleistungen	10,03
Schweden	11,81	Nahrungsmittel und Brenneiprodukte	8,51
Deutschland	9,77	Nachrichtenübermittlung	7,98
Finnland	5,58	Banken und Finanzinstitute	7,61
Italien	4,95	Treibstoffe	4,68
Niederlande	4,29	Tabak und alkoholische Getränke	4,30
Österreich	2,01	Chemie	3,63
Belgien	1,97	Maschinen- und Apparatebau	3,63
Norwegen	0,98	Reifen und Gummi	3,10
	<b>98,92</b>	Holding- und Finanzgesellschaften	2,79
		Diverse Investitionsgüter	2,77
		Bergbau, Schwerindustrie	2,01
		Konsumgüter	1,99
		Grafik, Verlagswesen	1,88
		Textilindustrie	0,97
			<b>98,92</b>

# DANSKE INVEST

## Global Corporate Bonds

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Belgien</b>					
Ag Insur 3.5% 15-30.06.47	1.100.000	EUR	1.093.224 1.093.224	990.413 990.413	0,42 0,42
<b>Curaçao</b>					
Teva 2.875% 12-15.04.19	1.700.000	EUR	1.766.750 1.766.750	1.826.293 1.826.293	0,78 0,78
<b>Dänemark</b>					
Dsk Bk 0.75% 15-04.05.20	1.400.000	EUR	1.397.046	1.387.596	0,59
Dsk Bk 2.75% 14-19.05.26	800.000	EUR	823.933	823.600	0,35
Dsk Bk 3.875% /Frn 13-04.10.23*	950.000	EUR	979.543	1.020.210	0,44
Iss Global 2.125% 14-02.12.24	1.400.000	EUR	1.396.136	1.393.329	0,59
Iss Global As 1.125% 09.01.20	550.000	EUR	548.785 5.145.443	549.673 5.174.408	0,23 2,20
<b>Estland</b>					
Eesti Energia As 4.25% 02.10.18	950.000	EUR	1.049.255 1.049.255	1.050.401 1.050.401	0,45 0,45
<b>Finnland</b>					
Tvo Power Co 4.625% 12-04.02.19	2.600.000	EUR	2.930.960 2.930.960	2.850.900 2.850.900	1,21 1,21
<b>Frankreich</b>					
Arkema 1.5% 15-20.01.25	1.100.000	EUR	1.089.011	1.051.672	0,45
Arkema 4% 10-25.10.17	1.000.000	EUR	1.096.800	1.080.795	0,46
Bfcm 2.625% 13-24.02.21	1.600.000	EUR	1.752.078	1.719.872	0,73
Bfcm 3% 14-21.05.24	700.000	EUR	702.667	714.028	0,30
Bnpp 2.25% 14-13.01.21	1.000.000	EUR	1.038.008	1.053.510	0,45
Bnpp 4.73% 06-Perp	400.000	EUR	413.125	407.176	0,17
Bpce 4.625% 18.07.23	1.000.000	EUR	1.022.465	1.134.085	0,48
Carrefour 1.25% 15-03.06.25	1.200.000	EUR	1.193.616	1.131.960	0,48
Casino Gp 2.798% 14-05.08.26	500.000	EUR	500.000	500.850	0,21
Casino Gp 3.248% 14-07.03.24	1.900.000	EUR	1.977.425	2.015.387	0,86
Casino Gp 4.726 11-26.05.21	200.000	EUR	242.714	234.548	0,10
Cnp Ass. 4.75% (Tv) 06-Perp	1.300.000	EUR	1.079.413	1.334.177	0,57
Cnp Assur 4% 14-Perp	800.000	EUR	798.041	781.176	0,33
Cr Agr 2.625% 15-17.03.27	500.000	EUR	499.845	457.803	0,20
Credit Agri 2.375% 14-20.05.24	900.000	EUR	927.588	930.020	0,40
Credit Agricole 3.875% 12-13.02.19	1.900.000	EUR	1.953.392	2.113.740	0,90
Edf 4.125% 14-Perp	1.600.000	EUR	1.636.373	1.644.144	0,70
Gdf Suez 3% Frn 14- Perp	2.300.000	EUR	2.404.517	2.326.990	0,99
Groupama 6.298% (Tv) 07-Perp	2.400.000	EUR	2.364.750	2.469.960	1,05
Legrand 3.375% 19.04.22 Emtn	1.100.000	EUR	1.106.569	1.262.470	0,54
Orange 4% 14-Perp*	2.350.000	EUR	2.376.731	2.396.330	1,02

\* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).  
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Global Corporate Bonds

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Orange 5.25% 14-Perp	780.000	EUR	791.980	831.948	0,36
Socgen 2.25% 13-23.01.20	1.500.000	EUR	1.599.504	1.593.742	0,68
Socgen 2.625% 15-27.02.25*	400.000	EUR	394.148	374.552	0,16
St Gobain 3.625% 12-28.03.22	600.000	EUR	594.186	686.250	0,29
Total Sa 2.25% 15-Perp	1.650.000	EUR	1.650.600	1.600.607	0,68
			<b>31.205.546</b>	<b>31.847.792</b>	<b>13,56</b>
<b>Deutschland</b>					
Allianz Se 3.375% 14-Perp*	900.000	EUR	898.650	871.866	0,37
Allianz Se 4.75% 13-Perp	1.300.000	EUR	1.369.020	1.402.693	0,60
Bayer Ag 2.375% 15-02.04.75	1.500.000	EUR	1.492.485	1.430.550	0,61
Sap Ag 1.75% 14-22.02.27	1.200.000	EUR	1.191.408	1.178.592	0,50
Thyssenkp 4.375% 12-28.02.17	600.000	EUR	640.326	629.859	0,27
			<b>5.591.889</b>	<b>5.513.560</b>	<b>2,35</b>
<b>Grobritannien</b>					
Abbey Natl 0.875% 14-13.01.20	1.300.000	EUR	1.296.484	1.287.312	0,55
Abbey Natl 1.125% 15-10.03.25	800.000	EUR	792.573	735.060	0,31
Aviva 3.375% 15-04.12.45	1.600.000	EUR	1.584.832	1.515.560	0,64
Barclays 6.625% 11-30.03.22	450.000	EUR	567.277	559.827	0,24
Bat Intl 1.25% 15-13.03.27	700.000	EUR	690.837	637.336	0,27
Brit Sky Br 1.5% 14-15.09.21	2.000.000	EUR	1.991.700	1.997.400	0,85
Fce Bk 1.134% 15-10.02.22	800.000	EUR	800.000	766.972	0,33
Fce Bk 1.875% 14-18.04.19	1.100.000	EUR	1.115.681	1.128.424	0,48
G4s 2.625% 12-06.12.18	1.210.000	EUR	1.235.638	1.285.631	0,55
G4s 2.875% 12-05.02.17	800.000	EUR	839.736	834.728	0,36
Hbos Plc 5.125% 03-Perp	1.635.000	EUR	1.629.438	1.647.377	0,70
Hsbc Hldg 3.375% /Frn 13-10.01.24	800.000	EUR	818.645	841.476	0,36
Hsbc Hldg 6.25% 08-19.03.18	1.200.000	EUR	1.386.868	1.363.098	0,58
Lloyds 1% 14-19.11.21	900.000	EUR	892.827	881.820	0,37
Lloyds 1.25% 15-13.01.25	800.000	EUR	795.824	760.792	0,32
Lloyds 11.875% 11-16.12.21	1.754.000	EUR	2.052.245	2.012.136	0,86
Ngg Fin 4.25% (Frn) 13-18.06.76*	2.100.000	EUR	2.191.723	2.222.230	0,95
Old Mutual 5% (Tv) 05-Perp*	2.955.000	EUR	2.954.639	2.965.062	1,26
Roy. Bk Scotl. 4.625% 04-22.09.21	600.000	EUR	570.000	615.483	0,26
Scot & Sth En 5.025% 10-Perp	1.800.000	EUR	1.837.486	1.814.283	0,77
Std Chart 1.75% 12-29.10.17	1.500.000	EUR	1.498.155	1.544.025	0,66
Std Chart 4% 13-21.10.25	550.000	EUR	562.980	583.099	0,25
Std Chart Sec. 8.103% 01-Perp	700.000	GBP	1.028.839	1.022.400	0,43
			<b>29.134.427</b>	<b>29.021.531</b>	<b>12,35</b>
<b>Guernsey</b>					
Csg Gg Frn 11-24.02.41	2.400.000	USD	2.185.474	2.252.323	0,96
			<b>2.185.474</b>	<b>2.252.323</b>	<b>0,96</b>
<b>Irland</b>					
Bk Ireland 2% 14-08.05.17	900.000	EUR	898.110	910.958	0,39
Bogaeis 3.625% 12-04.12.17	1.550.000	EUR	1.623.460	1.667.428	0,71
Esb Fin 2.125% 15-08.06.27	950.000	EUR	945.022	934.771	0,40
Esb Fin 6.25% 12-11.09.01	520.000	EUR	520.000	586.108	0,25
Ge Cap Eur 0.8% 15-21.01.22	1.000.000	EUR	995.810	975.350	0,41

\* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschafts sind (siehe Erläuterung 10).  
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Global Corporate Bonds

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Ryanair 1.875% 14-17.06.21	800.000	EUR	797.976	814.616	0,35
Ryanair Ltd 1.125% 15-10.03.23	1.550.000	EUR	1.540.824	1.460.983	0,62
			<b>7.321.202</b>	<b>7.350.214</b>	<b>3,13</b>
<b>Italien</b>					
En. Naz. En. El. 4.75% 03-12.06.18	400.000	EUR	455.184	445.854	0,19
Enel 6.5% (Frn) 13-10.01.74	2.500.000	EUR	2.772.716	2.728.275	1,16
Intesa San 1.125% 15-04.03.22	1.500.000	EUR	1.494.585	1.409.505	0,60
Intesa San 2% 14-18.06.21	2.100.000	EUR	2.140.100	2.105.859	0,90
Intesa San 3% 13-28.01.19	700.000	EUR	745.465	738.917	0,31
Intesa San 4.375% 12-15.10.19	1.100.000	EUR	1.143.569	1.225.625	0,52
Luxottica 2.625% 14-10.02.24	600.000	EUR	595.686	649.266	0,28
Sanpaolo VI 4.75% Frn 14-Perp	1.100.000	EUR	1.137.019	1.078.000	0,46
Snam 3.375% 13-29.01.21 Emtn	200.000	EUR	224.960	220.363	0,09
Snam 3.5% 12-13.02.20 Emtn	1.305.000	EUR	1.408.524	1.440.929	0,61
Telecom It 5.125% 11-25.01.16	700.000	EUR	697.802	717.283	0,31
Telecom It Spa 8.25% 09-21.03.16	2.900.000	EUR	3.339.102	3.055.309	1,30
Unicredit 2.25% 13-16.12.16	1.400.000	EUR	1.411.322	1.426.943	0,61
Unicredit 3.25% 14-14.01.21	500.000	EUR	536.823	531.163	0,23
Unicredit 3.625% 13-24.01.19	700.000	EUR	719.750	752.962	0,32
			<b>18.822.607</b>	<b>18.526.253</b>	<b>7,89</b>
<b>Jersey</b>					
Baa Fdg 4.125% 10-12.10.16	800.000	EUR	844.768	838.076	0,36
			<b>844.768</b>	<b>838.076</b>	<b>0,36</b>
<b>Luxemburg</b>					
Edel Cap.Sineq 7.7% 05-03.08.15	1.210.000	USD	944.812	1.078.972	0,46
Fiat Ft 6.625% 13-15.03.18	1.400.000	EUR	1.557.650	1.535.079	0,65
Glencore Fi 1.25% 15-17.03.21	1.400.000	EUR	1.395.744	1.352.792	0,57
Glencore Fi 1.625% 14-18.01.22*	1.050.000	EUR	1.038.655	1.027.745	0,44
Glencore Fi 2.75% 14-01.04.21	739.000	EUR	751.495	773.212	0,33
Michln Fin 2.75% 20.06.19 Emtn	520.000	EUR	550.061	562.973	0,24
Ses 4.75% 11-11.03.21	1.450.000	EUR	1.554.168	1.730.778	0,74
			<b>7.792.585</b>	<b>8.061.551</b>	<b>3,43</b>
<b>Mexiko</b>					
Amer Movil 3% 12-12.07.21	2.000.000	EUR	2.067.126	2.186.260	0,93
			<b>2.067.126</b>	<b>2.186.260</b>	<b>0,93</b>
<b>Norwegen</b>					
Avinor 1% 15-29.04.25	2.100.000	EUR	2.097.816	1.991.251	0,85
Dnb Bank As 3% 13-26.09.23	750.000	EUR	789.796	786.368	0,33
Kommun Land 4.25% 15-10.06.45	1.125.000	EUR	1.114.335	1.103.169	0,47
Storebrand 6.875% 13-04.04.43	610.000	EUR	717.727	688.416	0,29
			<b>4.719.674</b>	<b>4.569.204</b>	<b>1,94</b>
<b>Spanien</b>					
Bbvasm 3.5% 14-11.04.24	600.000	EUR	604.408	622.830	0,27
Bbvasm 3.75% 13-17.01.18	1.200.000	EUR	1.277.333	1.290.750	0,55

\* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschafths sind (siehe Erläuterung 10).  
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Global Corporate Bonds

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Dia 1.5% 14-22.07.19	1.200.000	EUR	1.200.752	1.213.566	0,52
Fer Emission 2.5% 14-15.07.24	200.000	EUR	214.891	206.967	0,09
Fer Emission 3.375% 13-07.06.21*	2.100.000	EUR	2.377.285	2.325.687	0,99
Fer Emission 3.375% 13-30.01.18	500.000	EUR	498.460	533.380	0,23
Gas Ncp 6% 12-27.01.20	4.400.000	EUR	5.255.683	5.327.344	2,27
Red Elec Fi 1.125% 15-24.04.25	1.500.000	EUR	1.492.815	1.359.420	0,58
Telefonica 2.242% 14-27.05.22	1.500.000	EUR	1.542.424	1.552.387	0,66
Telefonica 3.661% 10-18.09.17	1.000.000	EUR	1.043.614	1.066.170	0,45
Telefonica 3.987% 13-23.01.23	600.000	EUR	600.000	688.578	0,29
Telefonica 4.71% 12-20.01.20	1.800.000	EUR	1.883.635	2.078.262	0,88
			<b>17.991.300</b>	<b>18.265.341</b>	<b>7,78</b>
<b>Schweden</b>					
Alfa Laval 1.375% 14-12.09.22	950.000	EUR	946.445	949.359	0,40
Investor 4.875% 09-18.11.21*	1.100.000	EUR	1.336.265	1.362.757	0,58
Molnlycke H 1.5% 14-28.02.22	1.100.000	EUR	1.097.767	1.102.591	0,47
Nordea 1.125% 15-12.02.25	700.000	EUR	699.279	661.598	0,28
Seb 2.5% 14-28.05.26	600.000	EUR	626.031	612.447	0,26
Seb 4% 12-12.09.22	1.200.000	EUR	1.219.200	1.278.840	0,55
Shb 5.25% 15-Perp	700.000	USD	614.655	607.890	0,26
Swedbank 1% 15-01.06.22	900.000	EUR	894.690	876.506	0,37
Swedbank 3 (Frn) 05.12.22 Emtn	1.700.000	EUR	1.737.265	1.781.353	0,76
			<b>9.171.597</b>	<b>9.233.341</b>	<b>3,93</b>
<b>Schweiz</b>					
Cs 5.75% (Frn) 13-18.09.25 Regs	1.700.000	EUR	1.758.402	1.892.330	0,80
Swiss Life 5% Frn 05*	2.300.000	EUR	2.138.493	2.321.562	0,99
			<b>3.896.895</b>	<b>4.213.892</b>	<b>1,79</b>
<b>Niederlande</b>					
Abn Amro 2.875% 15-30.06.25	700.000	EUR	699.195	704.400	0,30
Abn Amro Frn 06-Perp.	1.750.000	EUR	1.681.750	1.765.829	0,75
Achmea Bv 4.25% 15-Perp	1.500.000	EUR	1.499.520	1.448.062	0,62
Achmea Hypo 2.75% 14-18.02.21	700.000	EUR	717.447	743.319	0,32
Bmw Fin 1% 15-21.01.25	1.400.000	EUR	1.388.912	1.320.802	0,56
Bmw Fin 1.25% 14-05.09.22	1.250.000	EUR	1.245.375	1.253.669	0,53
Edp Fin Bv 2.625% 14-15.04.19	3.400.000	EUR	3.451.860	3.501.609	1,49
Edp Fin Bv 2.625% 14-18.01.22	350.000	EUR	380.663	351.677	0,15
Edp Fin Bv 4.75% 09-26.09.16	650.000	EUR	691.858	678.412	0,29
Edp Fin Bv 5.75% 12-21.09.01	900.000	EUR	895.248	986.670	0,42
Edp Fin Bv 5.875% 11-01.02.16	1.230.000	EUR	1.179.322	1.268.542	0,54
Edp Finance 4.625% 06-13.06.16	650.000	EUR	682.310	672.305	0,29
Enel Fin 1.966% 15-27.01.25	1.150.000	EUR	1.217.578	1.116.144	0,48
Generali Fi 4.596% 14-Perp	1.100.000	EUR	1.100.000	1.047.337	0,45
Generali Fin 5.317% 06-Perp	700.000	EUR	725.280	708.697	0,30
Ing Bank 6.125% (Tv) 08-29.05.23	1.025.000	EUR	1.064.848	1.156.810	0,49
Ing Nv 0.7% 15-16.04.20	1.450.000	EUR	1.446.361	1.429.105	0,61
Ing Nv 1.875% 13-27.02.18	1.300.000	EUR	1.309.760	1.347.840	0,57
Ing Nv 3.5% 13-21.11.23	500.000	EUR	479.459	528.958	0,23
Nn Group 4.5% 14-Perp	1.350.000	EUR	1.364.205	1.347.172	0,57
Petrobras 3.25% 12-01.04.19	1.150.000	EUR	1.165.082	1.090.919	0,46

\* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschafts sind (siehe Erläuterung 10).  
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Global Corporate Bonds

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Rabobk 4.125% 12-14.09.22	1.000.000	EUR	1.082.085	1.116.610	0,48
Rabobk 5.5% 15-Perp	400.000	EUR	400.000	403.578	0,17
Rbs 5.5% 09-20.04.19	550.000	EUR	618.475	635.176	0,27
Repsm 3.625% 13-07.10.21	2.300.000	EUR	2.411.825	2.558.393	1,09
Telefonica 4.2% 14-Perp*	1.500.000	EUR	1.513.402	1.526.715	0,65
Vw Intl Fin 0.875% 15-16.01.23	1.200.000	EUR	1.188.984	1.159.716	0,49
Vw Intl Fin 4.625% 14-Perp	550.000	EUR	623.700	572.283	0,24
			<b>32.224.504</b>	<b>32.440.749</b>	<b>13,81</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					
Xstrata Fin 2.375% 12-19.11.18*	1.800.000	EUR	1.792.944	1.895.517	0,81
			<b>1.792.944</b>	<b>1.895.517</b>	<b>0,81</b>
<b>USA</b>					
At&T Inc 2.4% 14-15.03.24	500.000	EUR	504.318	513.813	0,22
Att 1.45% 14-01.06.22	650.000	EUR	648.141	641.423	0,27
Bafc 1.375% 14-10.09.21	1.000.000	EUR	998.758	996.870	0,43
Boa 2.5% 13-27.07.20 Regs	1.100.000	EUR	1.166.786	1.169.366	0,50
Citigroup I 1.375% 14-27.10.21	600.000	EUR	610.284	596.481	0,25
Citigroup I 2.375% 14-22.05.24	1.700.000	EUR	1.736.818	1.750.124	0,75
Coca Cola 0.75% 15-09.03.23	1.450.000	EUR	1.446.752	1.381.263	0,59
Gen Elec 1.25% 15-26.05.23	1.700.000	EUR	1.695.121	1.673.412	0,71
Gs 2.5% 14-18.10.21	2.300.000	EUR	2.362.992	2.435.700	1,04
Jpm 1.875% 12-21.11.19	1.000.000	EUR	1.052.377	1.048.415	0,45
Jpm Chase Co 2.75% 12-24.08.22	1.000.000	EUR	1.104.707	1.082.970	0,46
Jpmorgan Ch 1.5% 15-27.01.25	1.100.000	EUR	1.126.541	1.056.440	0,45
Meril Lnch 4.625% 06-14.09.18	800.000	EUR	897.956	889.084	0,38
Merrill Lynch Frn 06-14.09.18	1.575.000	EUR	1.434.344	1.554.501	0,66
Mor St 2.25% 13-12.03.18	1.000.000	EUR	994.870	1.042.820	0,44
Mor St 2.375% 14-31.03.21 V Gmnt	1.300.000	EUR	1.336.089	1.366.742	0,58
Ndaq 3.875% 13-09.07.21	2.000.000	EUR	2.078.775	2.236.300	0,95
Oracle 2.25% 13-10.01.21 Emtn	1.550.000	EUR	1.589.588	1.652.626	0,70
Toyota 1% 14-10.09.21	900.000	EUR	900.534	898.538	0,38
Verizon Com 2.375% 14-17.02.22	1.900.000	EUR	1.933.052	2.006.998	0,86
Wells Fargo 2.125% 14-04.06.24	800.000	EUR	793.320	824.804	0,35
Wells Fargo 2.25% 03.09.20 Regs	1.900.000	EUR	2.029.029	2.024.934	0,86
			<b>28.441.152</b>	<b>28.843.624</b>	<b>12,28</b>
<b>Summe - Anleihen</b>			<b>215.189.322</b>	<b>216.951.643</b>	<b>92,36</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>			<b>215.189.322</b>	<b>216.951.643</b>	<b>92,36</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Deutschland</b>					
Vw Fin 0.75% 15-14.10.21	3.000.000	EUR	2.998.140	2.937.015	1,25
			<b>2.998.140</b>	<b>2.937.015</b>	<b>1,25</b>

\* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).  
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Global Corporate Bonds

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Italien</b>					
Bmps 3.5% 12-20.03.17	2.300.000	EUR	2.404.800 2.404.800	2.402.787 2.402.787	1,02 1,02
<b>Luxemburg</b>					
Glencore Fin 5.25% 10-22.03.17	1.100.000	EUR	1.129.977 1.129.977	1.186.807 1.186.807	0,51 0,51
<b>Spanien</b>					
Prosegur 2.75% 13-02.04.18	1.300.000	EUR	1.332.189 1.332.189	1.363.498 1.363.498	0,58 0,58
<b>USA</b>					
At&T Inc 1.3% 15-05.09.23	3.000.000	EUR	2.993.994	2.854.935	1,22
At&T Inc 2.45% 15-15.03.35	400.000	EUR	397.312	347.040	0,15
Eli Lilly 1.625% 15-02.06.26	1.400.000	EUR	1.393.574 4.784.880	1.364.447 4.566.422	0,58 1,95
Summe - Anleihen			12.649.986	12.456.529	5,31
Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			12.649.986	12.456.529	5,31
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
<b>Guernsey</b>					
Mare Balt. Frn 05-15/Scandi III*	809.053	EUR	1.201.569 1.201.569	263.577 263.577	0,11 0,11
Summe - Anleihen			1.201.569	263.577	0,11
Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere			1.201.569	263.577	0,11
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>229.040.877</b>	<b>229.671.749</b>	<b>97,78</b>

\* Siehe Erläuterung 3

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Global Corporate Bonds

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

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
USA	14,23	Banken und Finanzinstitute	31,83
Niederlande	13,81	Holding- und Finanzgesellschaften	23,15
Frankreich	13,56	Nachrichtenübermittlung	11,16
Großbritannien	12,35	Versicherungswesen	7,55
Italien	8,91	Öffentliche Dienstleistungen	6,88
Spanien	8,36	Transport	3,13
Luxemburg	3,94	Einzelhandel	2,17
Schweden	3,93	Sonstige Dienstleistungen	1,95
Deutschland	3,60	Pharmazeutika und Kosmetika	1,83
Irland	3,13	Chemie	1,52
Dänemark	2,20	Elektronik und elektrische Geräte	1,25
Norwegen	1,94	Internet-Software	1,20
Schweiz	1,79	Treibstoffe	1,14
Finnland	1,21	Nahrungsmittel und Brennstoffe	0,59
Guernsey	1,07	Länder, Provinzen und Kommunen	0,47
Mexiko	0,93	Maschinen- und Apparatebau	0,40
Vereinigte Arabische Emirate	0,81	Luft- und Raumfahrttechnologie	0,36
Curaçao	0,78	Sonstiges	0,36
Estland	0,45	Bau, Baustoffe	0,29
Belgien	0,42	Fotografie und Optik	0,28
Jersey	0,36	Bergbau, Schwerindustrie	0,27
	<b>97,78</b>		<b>97,78</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Eastern Europe Convergence

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Österreich</b>					
Do + Co Restaur. + Catering	4.354	EUR	208.992	364.865	1,51
Erste Group Bank Ag	18.383	EUR	352.854	463.252	1,92
			<b>561.846</b>	<b>828.117</b>	<b>3,43</b>
<b>Deutschland</b>					
Uniwheels Ag	8.892	PLN	238.534	239.639	0,99
			<b>238.534</b>	<b>239.639</b>	<b>0,99</b>
<b>Ungarn</b>					
Mol Magyar /-A-	16.323	HUF	1.026.667	737.871	3,05
Otp Bank Ltd	48.360	HUF	1.020.069	845.285	3,50
Richter Gedeon	35.867	HUF	498.374	475.595	1,97
			<b>2.545.110</b>	<b>2.058.751</b>	<b>8,52</b>
<b>Polen</b>					
Asseco Poland Sa	52.066	PLN	712.534	711.523	2,94
Bank Millennium Sa	119.017	PLN	228.140	187.057	0,77
Bk Polska Kasa Opieki Pekao	31.188	PLN	1.230.903	1.308.379	5,41
Bre Bank Sa	3.868	PLN	275.688	379.332	1,57
Budimex	16.919	PLN	419.092	659.740	2,73
Cyfrowy Polsat Sa	49.999	PLN	197.718	280.704	1,16
Globe Trade Centre	83.453	PLN	255.903	118.424	0,49
Grupa Kety Sa	8.725	PLN	320.463	626.239	2,59
Impel Sa	29.070	PLN	97.314	210.626	0,87
Integer.Pl Shs	3.362	PLN	195.644	91.167	0,38
Kghm Polska Miedz Sa	30.977	PLN	692.256	794.935	3,29
Kruk Sa	12.467	PLN	348.488	460.716	1,91
Lpp Sa	222	PLN	205.265	344.284	1,42
Ng2 Sa	9.589	PLN	99.347	400.328	1,66
Pge Polska Grupa Energetyczna	105.995	PLN	555.567	460.842	1,91
Polish Oil & Gas Co	361.764	PLN	362.217	555.637	2,30
Polish Telecom Warszawa	146.144	PLN	521.812	283.717	1,17
Polski Koncern Naftowy Orlen	74.413	PLN	829.533	1.291.106	5,34
Powszechna Kasa Oszczed. Polski	172.209	PLN	1.767.883	1.264.578	5,23
Powszechny Zaklad Ubezpieczen	11.348	PLN	1.010.932	1.166.073	4,82
Synthos Sa	350.929	PLN	382.042	391.693	1,62
Tvn	74.311	PLN	283.957	340.279	1,41
Warsaw Stock Exchange	31.376	PLN	391.989	353.199	1,46
Work Service Sa	58.687	PLN	286.120	244.520	1,01
			<b>11.670.807</b>	<b>12.925.098</b>	<b>53,46</b>
<b>Slowenien</b>					
Krka D.D.	5.287	EUR	366.295	341.065	1,41
			<b>366.295</b>	<b>341.065</b>	<b>1,41</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Eastern Europe Convergence

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Türkei</b>					
Akcansa Cimento Sanayi Ve Tic	70.482	TRY	306.910	368.800	1,53
Dogus Otomotiv Servis Ve Ticar	44.573	TRY	153.016	233.971	0,97
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	440.021	TRY	436.803	404.935	1,67
Migros Ticaret	30.915	TRY	256.183	215.172	0,89
Sabancı Holding	131.723	TRY	457.741	438.492	1,81
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	52.102	TRY	200.289	307.245	1,27
Tupras Turkiye Petrol Rafinel	9.286	TRY	134.690	207.315	0,86
Turkiye Halk Bankasi As	53.358	TRY	326.449	218.040	0,90
Turkiye Is Bankasi As C	145.230	TRY	295.336	277.915	1,15
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	405.800	TRY	229.027	230.537	0,95
Turkiye Vakiflar Bankasi Tao	122.971	TRY	209.428	176.489	0,73
			<b>3.005.872</b>	<b>3.078.911</b>	<b>12,73</b>
<b>Summe - Aktien</b>			<b>18.388.464</b>	<b>19.471.581</b>	<b>80,54</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>			<b>18.388.464</b>	<b>19.471.581</b>	<b>80,54</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Tschechische Republik</b>					
Cez.Ceske Energeticke Zavody	35.426	CZK	938.077	731.169	3,02
Komerčni Banka As	4.059	CZK	611.463	776.136	3,21
			<b>1.549.540</b>	<b>1.507.305</b>	<b>6,23</b>
<b>Estland</b>					
Merko Ehitus Aktsia	26.439	EUR	158.665	220.766	0,91
Tallinn Department Store	31.157	EUR	84.560	186.007	0,77
			<b>243.225</b>	<b>406.773</b>	<b>1,68</b>
<b>Litauen</b>					
Apranga Ab	50.473	EUR	46.896	136.782	0,57
			<b>46.896</b>	<b>136.782</b>	<b>0,57</b>
<b>Rumänien</b>					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	211.407	RON	454.443	493.832	2,04
Banca Transilvania Sa	667.787	RON	281.156	310.198	1,28
Sif 2 Moldova	914.134	RON	239.049	156.287	0,65
Snp Petrom Sa	2.380.398	RON	202.607	196.998	0,82
			<b>1.177.255</b>	<b>1.157.315</b>	<b>4,79</b>
<b>Serbien</b>					
Aerodrom Nikola Tesla Ad	22.506	RSD	111.767	236.176	0,98

Die Erlauerungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Eastern Europe Convergence

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Komercijalna Banka Ad	11.743	RSD	167.237 279.004	194.887 431.063	0,80 1,78
<b>Summe - Aktien</b>			<b>3.295.920</b>	<b>3.639.238</b>	<b>15,05</b>
<b>Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere</b>			<b>3.295.920</b>	<b>3.639.238</b>	<b>15,05</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Dänemark					
Baltic Property Trust*	52.000	DKK	756.321 756.321	588.135 588.135	2,43 2,43
<b>Summe - Aktien</b>			<b>756.321</b>	<b>588.135</b>	<b>2,43</b>
<b>Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>			<b>756.321</b>	<b>588.135</b>	<b>2,43</b>
<b>Geschlossene Investmentfonds (OGAW)</b>					
<b>Investmentfonds</b>					
Bulgarien					
Bulgarian Real Est. Inv. Fd	428.612	BGN	251.127 251.127	97.739 97.739	0,40 0,40
<b>Summe - Investmentfonds</b>			<b>251.127</b>	<b>97.739</b>	<b>0,40</b>
<b>Aktien</b>					
Rumänien					
Fondul Proprietatea Sa /Dis	1.247.438	RON	110.620 110.620	221.042 221.042	0,92 0,92
<b>Summe - Aktien</b>			<b>110.620</b>	<b>221.042</b>	<b>0,92</b>
<b>Summe - Geschlossene Investmentfonds (OGAW)</b>			<b>361.747</b>	<b>318.781</b>	<b>1,32</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>22.802.452</b>	<b>24.017.735</b>	<b>99,34</b>

\* Siehe Erläuterung 3

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Eastern Europe Convergence

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

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Polen	53,46	Banken und Finanzinstitute	29,46
Türkei	12,73	Treibstoffe	14,96
Ungarn	8,52	Holding- und Finanzgesellschaften	6,35
Tschechische Republik	6,23	Bau, Baustoffe	5,66
Rumänien	5,71	Öffentliche Dienstleistungen	4,93
Österreich	3,43	Versicherungswesen	4,82
Dänemark	2,43	Sonstige Dienstleistungen	3,79
Serbien	1,78	Pharmazeutika und Kosmetika	3,38
Estland	1,68	Nichteisenmetalle	3,29
Slowenien	1,41	Automobilindustrie	3,23
Deutschland	0,99	Textilindustrie	3,08
Litauen	0,57	Internet-Software	2,94
Bulgarien	0,40	Nachrichtenübermittlung	2,33
	<b>99,34</b>	Immobilien-gesellschaften	2,07
		Grafik, Verlagswesen	1,79
		Einzelhandel	1,66
		Chemie	1,62
		Freizeit	1,51
		Transport	0,98
		Investmentfonds	0,92
		Handelshäuser	0,57
			<b>99,34</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## China

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Bermuda</b>					
Chen Hsong Holdings	608.000	HKD	236.516	175.681	0,43
Chow Sang Sang Holdings Intl	105.000	HKD	223.687	210.210	0,51
Gemdale Prop and Inv Corp Ltd	4.460.000	HKD	480.581	304.918	0,75
Joy City Property Ltd	828.000	HKD	258.023	215.752	0,53
Lung Kee (Bermuda) Hlds Ltd	921.000	HKD	449.464	280.378	0,69
Skyworth Digital Holding Ltd	514.000	HKD	321.940	448.211	1,10
Trinity	1.980.000	HKD	1.044.990	342.250	0,84
			<b>3.015.201</b>	<b>1.977.400</b>	<b>4,85</b>
<b>Kaimaninseln</b>					
Anta Sports Products Ltd	112.000	HKD	188.833	271.901	0,67
Baidu Inc -A-/Adr	965	USD	203.742	193.483	0,47
Baoxin Auto Group Ltd*	770.500	HKD	616.100	486.020	1,19
Belle International Holdi Ltd	873.000	HKD	1.199.051	1.001.126	2,46
Biostime Intl Holdings*	74.000	HKD	324.029	220.027	0,54
Cheung Kong Property Hlds Ltd	44.000	HKD	398.519	366.655	0,90
China Dongxiang (Group) Co Ltd	899.000	HKD	216.933	234.252	0,58
China Medical System Holdings	140.000	HKD	125.477	195.041	0,48
China Resources Land	342.000	HKD	770.789	1.102.907	2,71
China Shineway Pharma Grp Ltd	208.000	HKD	340.012	310.166	0,76
Cn City	308.000	HKD	123.317	114.424	0,28
E-House Holdings Sadr	22.500	USD	231.536	151.200	0,37
Intime Retail	289.000	HKD	328.852	390.690	0,96
Longfor Ppt	162.000	HKD	246.380	257.871	0,63
Mindray Medical International	11.530	USD	365.450	325.953	0,80
New Orientaleducat.Tech /Adr	17.910	USD	443.683	425.542	1,04
Pacific Textiles Holdings Ltd	184.000	HKD	250.843	293.840	0,72
Qihoo 360 Techn /Adr	7.210	USD	424.671	483.863	1,19
Shenguan Holdings	520.000	HKD	166.046	133.484	0,33
Soufun Holdings Ltd Adr*	42.300	USD	454.829	343.899	0,84
Springld Int	1.320.000	HKD	829.453	459.738	1,13
Tencent Holdings Ltd	198.400	HKD	1.569.183	3.971.973	9,75
Tenwow Intl	737.000	HKD	319.189	307.074	0,75
Tingyi Hld Corp.(Cayman Isl.)	34.000	HKD	87.116	69.384	0,17
Vipshop Hldg Sp Adrrepr 1/5th	7.800	USD	195.736	168.012	0,41
Xinyi Glass Holding Co Ltd	336.000	HKD	307.629	178.570	0,44
			<b>10.727.398</b>	<b>12.457.095</b>	<b>30,57</b>
<b>China</b>					
Angang Steel Company Ltd -H-	270.000	HKD	224.492	184.592	0,45
Bank of China Ltd -H-	910.000	HKD	489.440	592.796	1,46
Cgn Power Co Ltd	1.202.000	HKD	545.450	634.163	1,56
Changsha Zoomlion Heavy -H-	376.200	HKD	327.914	245.066	0,60
China Construction Bank Corp	3.688.430	HKD	2.676.547	3.387.618	8,32
China Life Insurance Co Ltd-H-	359.000	HKD	1.059.266	1.565.251	3,84

\* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).  
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## China

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
China Machinery -Shs H -	157.000	HKD	114.174	167.486	0,41
China Paci Insu (Group) Ltd -H-	171.000	HKD	572.242	818.357	2,01
China Petroleum & Chem Corp H	1.683.400	HKD	1.444.834	1.457.078	3,58
China Telecom Corp Ltd -H-	886.000	HKD	539.807	525.732	1,29
Cn Cinda Am /H	140.000	HKD	77.480	78.197	0,19
Csr Corporation Ltd /-H-	37.000	HKD	28.098	56.701	0,14
Dongfang Electric Corp.Ltd-H-	49.600	HKD	99.933	92.389	0,23
Harbin Electric Co Ltd H	510.000	HKD	449.452	402.619	0,99
Ind & Com Boc -H-	3.690.480	HKD	2.443.979	2.961.053	7,27
Jiangxi Copper Co Ltd H	130.000	HKD	273.663	217.331	0,53
Livzon Pharmaceutic /H	21.300	HKD	134.270	149.057	0,37
Petrochina Co Ltd /-H-	1.058.000	HKD	1.265.624	1.187.347	2,91
Ping An Insur. (Grp) Co -H-	47.500	HKD	541.160	644.588	1,58
Shangdong Weigao Med.Poly -H-	580.000	HKD	557.429	428.702	1,05
Shanghai Electric Group Co -H-	154.000	HKD	77.728	126.939	0,31
Shanghai Friendship Group -B-	133.700	USD	227.434	294.140	0,72
Shanghai H	53.400	HKD	403.834	341.317	0,84
Sinopec Yizheng Che.Fibre -H-*	74.000	HKD	30.598	36.464	0,09
Sinopharm Group Co -H-	51.200	HKD	190.871	225.215	0,55
Xinjiang Goldwind -H-	159.600	HKD	150.714	322.402	0,79
Zhaojin Mining Ind.-H-*	761.000	HKD	1.081.923	477.083	1,17
Zhuzhou Csr Times Electric Ltd	67.000	HKD	205.733	496.953	1,22
			<b>16.234.089</b>	<b>18.116.636</b>	<b>44,47</b>
<b>Hongkong</b>					
Aia Group	42.400	HKD	197.766	278.119	0,68
China Everbright Intl Ltd	172.000	HKD	133.211	308.845	0,76
China Mobile Ltd	273.000	HKD	2.806.274	3.519.803	8,64
China Overseas Land+Investment	74.000	HKD	196.161	260.596	0,64
China Unico (Hk)	382.000	HKD	645.231	603.139	1,48
Cnooc Ltd	368.000	HKD	523.244	521.222	1,28
Cspc Pharmaceut – Shs	376.000	HKD	304.042	372.981	0,91
Dah Sing Banking Group Ltd	68.400	HKD	116.167	150.348	0,37
Galaxy Entertainment Group	109.000	HKD	526.099	430.953	1,06
Goldpac Group Ltd	126.000	HKD	103.142	81.267	0,20
			<b>5.551.337</b>	<b>6.527.273</b>	<b>16,02</b>
<b>Singapur</b>					
Sound Global Ltd	468.000	HKD	279.597	295.811	0,73
			<b>279.597</b>	<b>295.811</b>	<b>0,73</b>

\* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschafts sind (siehe Erläuterung 10).  
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## China

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<hr/>					
USA					
Sohu.Com Inc	1.960	USD	126.691	115.542	0,28
			126.691	115.542	0,28
Summe - Aktien			35.934.313	39.489.757	96,92
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			35.934.313	39.489.757	96,92
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>35.934.313</b>	<b>39.489.757</b>	<b>96,92</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## China

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

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
China	44,47	Banken und Finanzinstitute	17,42
Kaimaninseln	30,57	Internet-Software	11,69
Hongkong	16,02	Nachrichtenübermittlung	11,41
Bermuda	4,85	Versicherungswesen	8,11
Singapur	0,73	Treibstoffe	7,77
USA	0,28	Immobilien-gesellschaften	6,62
	<b>96,92</b>	Textilindustrie	5,99
		Pharmazeutika und Kosmetika	4,44
		Maschinen- und Apparatebau	3,35
		Einzelhandel	3,01
		Elektronik und elektrische Geräte	2,32
		Öffentliche Dienstleistungen	2,29
		Bergbau, Schwerindustrie	1,62
		Elektronische Halbleiter	1,54
		Automobilindustrie	1,33
		Nahrungsmittel und Brenneisprodukte	1,25
		Freizeit	1,06
		Ausbildung im Gesundheitswesen und Sozialdienste	1,04
		Biotechnologie	0,84
		Papier und Holz	0,76
		Bau, Baustoffe	0,75
		Sonstiges	0,68
		Konsumgüter	0,54
		Nichteisenmetalle	0,53
		Transport	0,28
		Holdings- und Finanzgesellschaften	0,19
		Chemie	0,09
			<b>96,92</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Japan

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in JPY)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Japan</b>					
Acom Co Ltd	80.500	JPY	31.570.194	37.835.000	0,81
Adeka Corp	9.600	JPY	16.097.517	16.320.000	0,35
Aica Kogyo Co Ltd	7.600	JPY	20.047.948	21.614.400	0,46
Ajinomoto Co.Inc	27.000	JPY	65.352.318	71.590.500	1,54
Alps Electric Co	25.000	JPY	62.164.190	94.375.000	2,03
Amada Co.Ltd	59.100	JPY	71.779.781	76.475.400	1,64
Aoki Holdings Inc	26.600	JPY	46.152.526	46.443.600	1,00
Arcs Co Lt	8.800	JPY	21.946.667	23.478.400	0,50
Ashikaga Holdings Co.Ltd	50.200	JPY	25.005.358	26.505.600	0,57
Askul Corp Tokyo	6.300	JPY	18.244.978	24.286.500	0,52
Casio Computer Co.Ltd	16.300	JPY	36.322.594	39.380.800	0,85
Central Japan Railway Co	5.800	JPY	124.967.460	128.209.000	2,76
Century Tokyo Leasing Corp	6.300	JPY	22.004.436	24.948.000	0,54
Chiba Bank	68.000	JPY	62.661.686	63.444.000	1,36
Chugai Pharmaceut. Co.Ltd	17.600	JPY	64.729.196	74.360.000	1,60
Chuo Mitsui Trust Holdings Inc	133.000	JPY	65.526.852	74.559.800	1,60
Cosmo Oil Co Ltd	171.000	JPY	34.697.308	34.029.000	0,73
Dai-Ichi Life Insurance Co Ltd	64.300	JPY	130.877.357	154.737.950	3,33
Daicel Chemical Industries Co.	32.600	JPY	45.240.185	51.247.200	1,10
Daiwa H. Industr.Co.Ltd	23.600	JPY	65.842.860	67.330.800	1,45
East Japan Railway Co	10.200	JPY	100.037.624	112.302.000	2,41
Electric Power Development Co	13.300	JPY	55.344.967	57.522.500	1,24
Fuji Heavy Industries Ltd	12.100	JPY	45.956.067	54.546.800	1,17
Fuji Oil Co.Ltd	12.500	JPY	22.824.266	26.825.000	0,58
Hino Motors Ltd	22.300	JPY	36.620.509	33.762.200	0,73
Hitachi Ltd	84.000	JPY	69.659.674	67.771.200	1,46
Iwaicosmo Holdings Inc	13.600	JPY	21.054.080	21.270.400	0,46
Japan Air Lines Co. Jpy50	17.200	JPY	63.347.199	73.444.000	1,58
Jeol Ltd	30.000	JPY	16.402.917	16.650.000	0,36
Jfe Holdings Inc	26.200	JPY	69.423.503	71.172.300	1,53
Jx Holdings	63.400	JPY	31.978.020	33.487.880	0,72
K S Holdings Corp	8.500	JPY	30.391.380	37.485.000	0,81
Kissei Pharmaceutical Co Ltd	5.900	JPY	20.150.508	18.349.000	0,39
Konoike Transport Co.Ltd	11.400	JPY	13.325.125	16.974.600	0,37
Kubota Corp	36.000	JPY	67.050.607	69.894.000	1,50
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	26.000	JPY	40.130.572	41.626.000	0,89
Leopalace21 Corp	24.700	JPY	17.775.547	18.549.700	0,40
Makino Milling Machine Co Ltd	16.000	JPY	20.725.337	19.760.000	0,42
Mazda Motor Corp	26.000	JPY	67.739.579	62.348.000	1,34
Mitsubishi Corp	27.100	JPY	69.648.900	72.953.200	1,57
Mitsubishi Electric Corp	58.000	JPY	80.509.942	91.756.000	1,97
Mitsubishi Materials Corp	110.000	JPY	48.838.064	51.700.000	1,11
Mitsubishi Ufj Financial Group	292.600	JPY	216.565.439	257.429.480	5,53
Mizuho Financial Group Inc	715.300	JPY	188.215.258	189.554.500	4,07
Murata Manufacturing Co Ltd	6.600	JPY	103.871.294	140.976.000	3,03
Namco Bandai Hldg	17.100	JPY	42.154.047	40.492.800	0,87

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Japan

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in JPY)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Nihon Unisys Ltd	32.800	JPY	35.428.174	41.262.400	0,89
Nintendo Co.Ltd	2.600	JPY	53.650.773	53.222.000	1,14
Nippo Corp	24.000	JPY	49.592.868	50.352.000	1,08
Nippon Tel&Tel	42.600	JPY	178.553.197	188.867.100	4,06
Nisshinbo Holdings Inc	18.000	JPY	21.284.157	24.642.000	0,53
Nitto Denko Corp	2.800	JPY	26.593.809	28.168.000	0,61
Nomura Research Institute Ltd	9.600	JPY	39.544.892	45.984.000	0,99
Ntt Docomo Inc	37.200	JPY	78.836.462	87.196.800	1,87
Obayashi Road Corp.	19.000	JPY	12.967.073	12.502.000	0,27
Okumura Corp.	19.000	JPY	11.995.197	11.875.000	0,26
Pacific Industrial Co Ltd	10.500	JPY	12.432.079	12.285.000	0,26
Ryohin Keikaku Co Ltd	3.100	JPY	49.709.677	73.594.000	1,58
S Foods Inc	5.400	JPY	13.036.900	13.381.200	0,29
San-In Godo Bank Ltd	13.000	JPY	15.556.492	15.353.000	0,33
Seiko Epson Corp	14.100	JPY	31.238.372	30.611.100	0,66
Shimachu Co Ltd	3.500	JPY	11.931.411	12.355.000	0,27
Shimizu Corp	37.000	JPY	32.101.462	38.147.000	0,82
Sony Corp Jpy 50	25.600	JPY	87.319.823	88.614.400	1,91
Starts Corp Inc	8.700	JPY	16.811.403	16.608.300	0,36
Sumitomo Chemical Co.Ltd	44.000	JPY	29.718.514	32.384.000	0,70
Sumitomo Corp.	28.400	JPY	40.206.923	40.441.600	0,87
Sumitomo Realty+Development	26.000	JPY	113.372.171	111.631.000	2,40
Tadano Ltd	8.000	JPY	12.737.390	14.640.000	0,31
Taisei Corp.	38.000	JPY	25.457.715	26.714.000	0,57
Temp Holdings	9.100	JPY	34.789.999	40.222.000	0,86
Toa Corp Hyogo	7.700	JPY	9.222.436	9.917.600	0,21
Toa Road	15.000	JPY	6.519.844	7.125.000	0,15
Toei Co Ltd	32.000	JPY	24.323.113	27.936.000	0,60
Toppan Forms Co Ltd .Tokyo	19.400	JPY	25.278.415	32.727.800	0,70
Tosoh Corp	27.000	JPY	18.278.473	20.547.000	0,44
Toyota Industries Corp	15.600	JPY	105.752.527	108.888.000	2,34
Toyota Motor Corp.	43.300	JPY	328.078.297	355.189.900	7,64
Trusco Nakayama Corp	4.900	JPY	17.234.855	20.408.500	0,44
Yamaha Motor Co Ltd	13.700	JPY	37.678.619	36.674.900	0,79
			<b>4.198.205.348</b>	<b>4.580.241.110</b>	<b>98,45</b>
<b>Summe - Aktien</b>			<b>4.198.205.348</b>	<b>4.580.241.110</b>	<b>98,45</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>			<b>4.198.205.348</b>	<b>4.580.241.110</b>	<b>98,45</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>4.198.205.348</b>	<b>4.580.241.110</b>	<b>98,45</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Japan

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

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
<u>Japan</u>	<u>98,45</u>	Holding- und Finanzgesellschaften	18,84
	<b>98,45</b>	Automobilindustrie	14,27
		Elektronische Halbleiter	11,29
		Transport	7,12
		Nachrichtenübermittlung	5,93
		Bau, Baustoffe	5,06
		Maschinen- und Apparatebau	4,31
		Chemie	4,09
		Banken und Finanzinstitute	3,61
		Versicherungswesen	3,33
		Immobiliengesellschaften	2,80
		Handelshäuser	2,44
		Nahrungsmittel und Brenneierprodukte	2,41
		Einzelhandel	2,37
		Elektronik und elektrische Geräte	2,33
		Pharmazeutika und Kosmetika	1,99
		Internet-Software	1,88
		Öffentliche Dienstleistungen	1,24
		Nichteisenmetalle	1,11
		Treibstoffe	0,73
		Grafik, Verlagswesen	0,70
		Freizeit	0,60
			<b>98,45</b>

# DANSKE INVEST

## India

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Indien</b>					
Abb Shs	47.400	INR	752.999	984.913	1,32
Acc Ltd /Dematerialised	90.700	INR	2.047.725	2.022.512	2,72
Ambuja Cements Ltd /Demat.	560.000	INR	1.905.598	1.979.763	2,66
Aventis Pharma Ltd /Dematerial.	17.232	INR	727.233	943.471	1,27
Bharti Airtel Ltd /Demat	158.500	INR	1.074.761	1.042.858	1,40
Bharti Infratel Ltd Shs	80.000	INR	484.731	568.721	0,76
Biocon Ltd	75.000	INR	521.205	540.589	0,73
Bosch Ltd	8.400	INR	1.149.211	2.866.672	3,86
Castrol India Ltd	86.610	INR	319.909	590.575	0,79
Cmc Ltd /Dematerialised	23.000	INR	392.349	713.385	0,96
Container Corpn of India /Ds	90.272	INR	1.612.092	2.379.053	3,20
Gail (India) Ltd /Demat.	80.000	INR	644.989	489.654	0,66
Gail India Ltd /Gdr Regs	6.500	USD	135.298	238.607	0,32
Glaxosmithkline Pharma. /Demat.	14.432	INR	605.075	742.611	1,00
Godrej Consumer Pr /Dematerial.	135.042	INR	1.431.844	2.640.017	3,55
Grasim Ind. /Gdr 144a	17.400	USD	388.336	927.527	1,25
Grasim Indust. /Dematerialised	36.000	INR	1.827.590	1.916.823	2,58
Gruh Finance Ltd	360.000	INR	729.629	1.468.397	1,98
Gujarat Gas Co Ltd	80.000	INR	529.008	935.758	1,26
Hdfc Bank Ltd	126.400	INR	1.565.821	2.094.009	2,82
Hero Honda Motors /Demat.	73.000	INR	2.990.300	2.872.508	3,86
Hindustan Unilever Ltd	203.839	INR	1.914.739	2.920.095	3,93
Housing Devt Fin Corp	310.502	INR	4.789.389	6.247.257	8,40
Icici Bank Ltd /Dubai	937.410	INR	4.159.568	4.514.034	6,07
Infosys Tech Ltd /Demat	318.002	INR	4.618.555	4.919.720	6,62
Itc Ltd /Demat	765.000	INR	3.761.525	3.748.012	5,04
Kansai Nerolac Paints Ltd	560.040	INR	802.775	1.893.802	2,55
Kotak Mahind	92.289	INR	1.547.766	2.019.795	2,72
Linde India Ltd	200.000	INR	871.279	1.184.915	1,59
Lupin Ltd	74.300	INR	1.420.247	2.184.369	2,94
Mphasis Ltd /Demat.	285.466	INR	2.181.117	1.760.008	2,37
Nestle India /Dematerialised	21.700	INR	1.953.643	2.127.685	2,86
Nicholas Piramal India /Demat.	112.775	INR	1.121.287	1.649.350	2,22
Sun Pharmaceutical – Shs	66.500	INR	1.019.753	904.447	1,22
Tata Consultancy Serv /Demat.	119.292	INR	3.522.420	4.775.948	6,42
Tata Power Co Ltd	555.000	INR	1.045.026	642.129	0,86
The Jammu And Kashmir Bank Ltd	220.000	INR	418.132	346.862	0,47
Ultra Tech Cement /Sgdr (2shs)	5.000	USD	83.507	231.548	0,31

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## India

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Ultra Tech Cement Ltd	33.681	INR	1.164.440	1.559.800	2,10
			<b>58.230.871</b>	<b>72.588.199</b>	<b>97,64</b>
Summe - Aktien			<b>58.230.871</b>	<b>72.588.199</b>	<b>97,64</b>
Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind			<b>58.230.871</b>	<b>72.588.199</b>	<b>97,64</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>58.230.871</b>	<b>72.588.199</b>	<b>97,64</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## India

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

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Indien	97,64	Banken und Finanzinstitute	17,76
	<b>97,64</b>	Internet-Software	16,37
		Pharmazeutika und Kosmetika	10,37
		Chemie	10,28
		Holdings- und Finanzgesellschaften	8,53
		Automobilindustrie	7,72
		Nahrungsmittel und Brennstoffe	6,41
		Bau, Baustoffe	5,38
		Tabak und alkoholische Getränke	5,04
		Transport	3,20
		Öffentliche Dienstleistungen	3,10
		Nachrichtenübermittlung	2,16
		<u>Elektronik und elektrische Geräte</u>	<u>1,32</u>
			<b>97,64</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Trans-Balkan

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Österreich</b>					
Do + Co Restaur. + Catering	3.860	EUR	158.322	322.521	4,23
			<b>158.322</b>	<b>322.521</b>	<b>4,23</b>
<b>Bulgarien</b>					
Monbat Ad	43.986	BGN	108.631	190.712	2,50
			<b>108.631</b>	<b>190.712</b>	<b>2,50</b>
<b>Griechenland</b>					
Aegean Airlines	24.360	EUR	161.097	132.640	1,74
Alpha Bank	201.264	EUR	116.032	47.901	0,63
Alumil Milonas Sa	132.000	EUR	544.228	35.877	0,47
Follie Follie Gr Shs	6.258	EUR	110.911	135.173	1,77
Jumbo Sa	7.935	EUR	75.320	52.561	0,69
Mytilineos Holdings /Reg	23.968	EUR	124.306	120.799	1,58
Piraeus Bank Sa	358.502	EUR	131.205	113.054	1,48
			<b>1.263.099</b>	<b>638.005</b>	<b>8,36</b>
<b>Slowenien</b>					
Gorenje Inc	6.590	EUR	35.693	38.552	0,51
Krka D.D.	2.363	EUR	144.701	152.437	2,00
Pivovarna Lasko D.D.	3.316	EUR	79.683	80.512	1,05
Zavaroval Triglav	10.892	EUR	251.940	268.978	3,52
			<b>512.017</b>	<b>540.479</b>	<b>7,08</b>
<b>Türkei</b>					
Akcansa Cimento Sanayi Ve Tic	42.155	TRY	181.042	220.578	2,89
Cimsa Cimento Sanayi Ve Ticar.	24.800	TRY	134.317	125.236	1,64
Emlak Konut Gayr. Reit /Ipo	124.346	TRY	116.303	114.431	1,50
Isgyo	159.397	TRY	88.470	87.377	1,15
Koc Hld As	28.863	TRY	121.166	118.424	1,55
Pegasus Hava Shs	13.621	TRY	122.910	112.000	1,47
Sabancı Holding	34.529	TRY	126.395	114.943	1,51
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	22.795	TRY	104.006	134.422	1,76
Türkiye Garanti Bankasi /Nom.	30.337	TRY	77.032	85.165	1,12
Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi	238.001	TRY	135.453	135.209	1,77
Yapi Kredi Bankasa	119.993	TRY	173.502	159.060	2,08
Yunsa Y S	52.376	TRY	119.508	75.867	0,99
			<b>1.500.104</b>	<b>1.482.712</b>	<b>19,43</b>
<b>Summe - Aktien</b>			<b>3.542.173</b>	<b>3.174.429</b>	<b>41,60</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Trans-Balkan

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Optionsscheine</b>					
<b>Griechenland</b>					
Bank Piraeus 02.01.18 Cw /Bkp1	26.846	EUR	25.442	2.624	0,03
			<b>25.442</b>	<b>2.624</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe - Optionsscheine</b>			<b>25.442</b>	<b>2.624</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>			<b>3.567.615</b>	<b>3.177.053</b>	<b>41,63</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Bosnien-Herzegowina</b>					
Tvornica Cement	24.197	BAM	368.397	263.523	3,45
			<b>368.397</b>	<b>263.523</b>	<b>3,45</b>
<b>Bulgarien</b>					
Advance Terrafund Reit	70.558	BGN	70.184	77.563	1,02
Sopharma Ad	21.467	BGN	37.971	33.476	0,44
			<b>108.155</b>	<b>111.039</b>	<b>1,46</b>
<b>Kroatien</b>					
Ad Plastik Shs	5.336	HRK	86.705	71.645	0,94
Atlantic Grupa D.D	915	HRK	110.148	104.190	1,37
Hrvatska Telekomunikacija Dd	5.112	HRK	163.296	103.962	1,36
			<b>360.149</b>	<b>279.797</b>	<b>3,67</b>
<b>Rumänien</b>					
Alumil Rom Industry Sa	286.390	RON	317.474	55.749	0,73
Antibiotice Sa	686.081	RON	57.281	88.527	1,16
Banca Romana Pentru Dezvoltare	167.925	RON	425.212	392.261	5,14
Banca Transilvania Sa	517.977	RON	175.818	240.609	3,15
C.N. Transelectrica	27.520	RON	156.583	153.671	2,01
Casa De Bucovina-Cdm Sa	1.000.000	RON	18.719	17.486	0,23
Conpet Sa	10.599	RON	124.048	169.537	2,22
Mecanica Ceahlau Sa	88.060	RON	16.797	2.253	0,03
Romgaz Sa	35.555	RON	263.157	286.734	3,76
Sif 2 Moldova	622.770	RON	107.066	106.473	1,40
Snp Petrom Sa	2.103.566	RON	183.491	174.088	2,28
Teraplast Sa	1.677.468	RON	326.540	119.233	1,56
Transgaz Sa	4.830	RON	221.330	273.789	3,59
			<b>2.393.516</b>	<b>2.080.410</b>	<b>27,26</b>
<b>Serbien</b>					
Aerodrom Nikola Tesla Ad	62.176	RSD	295.471	652.470	8,55
Gosa Montaza -Shs-	5.266	RSD	149.282	78.695	1,03
Komercijalna Banka Ad	11.680	RSD	162.999	193.841	2,54

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Trans-Balkan

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in EUR)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Nis Ad	15.393	RSD	97.361 705.113	84.473 1.009.479	1,11 13,23
<b>Summe - Aktien</b>			<b>3.935.330</b>	<b>3.744.248</b>	<b>49,07</b>
<b>Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere</b>			<b>3.935.330</b>	<b>3.744.248</b>	<b>49,07</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Serbien und Montenegro Messer Tehnogas Ad	2.896	RSD	228.587 228.587	168.301 168.301	2,21 2,21
<b>Summe - Aktien</b>			<b>228.587</b>	<b>168.301</b>	<b>2,21</b>
<b>Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>			<b>228.587</b>	<b>168.301</b>	<b>2,21</b>
<b>Geschlossene Investmentfonds (OGAW)</b>					
<b>Investmentfonds</b>					
Bulgarien Bulgarian Real Est. Inv. Fd	393.779	BGN	118.397 118.397	89.796 89.796	1,18 1,18
<b>Summe - Investmentfonds</b>			<b>118.397</b>	<b>89.796</b>	<b>1,18</b>
<b>Aktien</b>					
Rumänien Fondul Proprietatea Sa /Dis	1.399.626	RON	166.624 166.624	248.009 248.009	3,25 3,25
<b>Summe - Aktien</b>			<b>166.624</b>	<b>248.009</b>	<b>3,25</b>
<b>Summe - Geschlossene Investmentfonds (OGAW)</b>			<b>285.021</b>	<b>337.805</b>	<b>4,43</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>8.016.553</b>	<b>7.427.407</b>	<b>97,34</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Trans-Balkan

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

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Rumänien	30,51	Banken und Finanzinstitute	17,94
Türkei	19,43	Transport	12,24
Serbien	13,23	Treibstoffe	9,63
Griechenland	8,39	Bau, Baustoffe	6,50
Slowenien	7,08	Sonstiges	6,45
Bulgarien	5,14	Holding- und Finanzgesellschaften	5,61
Österreich	4,23	Konsumgüter	4,65
Kroatien	3,67	Freizeit	4,46
Bosnien-Herzegowina	3,45	Öffentliche Dienstleistungen	4,22
Serbien und Montenegro	2,21	Immobilien­gesellschaften	3,70
	<b>97,34</b>	Investmentfonds	3,25
		Pharmazeutika und Kosmetika	3,16
		Bergbau, Schwerindustrie	2,69
		Elektronik und elektrische Geräte	2,50
		Einzelhandel	1,77
		Automobilindustrie	1,76
		Luft- und Raumfahrttechnologie	1,74
		Nachrichtenübermittlung	1,36
		Nichteisenmetalle	1,20
		Tabak und alkoholische Getränke	1,05
		Textilindustrie	0,99
		Chemie	0,44
		Maschinen- und Apparatebau	0,03
			<b>97,34</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Global Emerging Markets Small Cap

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Bermuda</b>					
Giordano Intl Ltd	4.300.000	HKD	2.965.089	2.313.009	0,83
Pacific Basin Shipping Ltd*	9.200.000	HKD	5.393.479	3.097.428	1,12
Texwinca Holdings Ltd	2.264.000	HKD	2.226.635	2.397.687	0,86
Wilson Sons Ltd Cert Dep Bras	484.581	BRL	6.707.849	4.823.862	1,74
			<b>17.293.052</b>	<b>12.631.986</b>	<b>4,55</b>
<b>Brasilien</b>					
Arezzo Industria E Comercio	804.000	BRL	11.826.397	5.998.183	2,16
Cia Hering	207.000	BRL	2.895.350	800.654	0,29
Iguatemi Empresa Shopping Cent	1.065.114	BRL	11.960.195	8.355.452	3,01
Localiza Rent a Car	431.055	BRL	6.446.281	4.279.985	1,54
Odontoprev Sa	1.368.100	BRL	5.770.464	4.752.864	1,71
Totvs Sa	399.631	BRL	6.857.456	4.977.560	1,79
Valid Solucoes	190.800	BRL	1.536.331	2.941.592	1,06
			<b>47.292.474</b>	<b>32.106.290</b>	<b>11,56</b>
<b>Kaimaninseln</b>					
Yingde Gases	4.210.000	HKD	4.169.531	2.899.988	1,04
			<b>4.169.531</b>	<b>2.899.988</b>	<b>1,04</b>
<b>Chile</b>					
Parauco	3.933.388	CLP	8.168.437	7.549.603	2,72
Sonda Sa	1.387.386	CLP	4.035.175	2.838.329	1,02
			<b>12.203.612</b>	<b>10.387.932</b>	<b>3,74</b>
<b>Ägypten</b>					
Juhayna Food Industries	3.220.407	EGP	4.437.121	3.630.432	1,31
			<b>4.437.121</b>	<b>3.630.432</b>	<b>1,31</b>
<b>Großbritannien</b>					
Hikma Pharmaceuticals Plc	122.040	GBP	1.417.625	3.630.806	1,31
			<b>1.417.625</b>	<b>3.630.806</b>	<b>1,31</b>
<b>Hongkong</b>					
Aeon Stores (Hk)	3.500.000	HKD	6.934.513	4.298.113	1,55
			<b>6.934.513</b>	<b>4.298.113</b>	<b>1,55</b>
<b>Indien</b>					
Castrol India Ltd	398.962	INR	1.727.212	2.720.438	0,98
Container Corpn of India /Ds	202.000	INR	2.612.645	5.323.563	1,91
Godrej Consumer Pr /Dematerial.	401.894	INR	3.978.528	7.856.867	2,83
Kansai Nerolac Paints Ltd	1.468.660	INR	2.733.770	4.966.345	1,79
Madras Cements/Ds	965.000	INR	4.242.990	4.965.566	1,79
Mphasis Ltd /Demat.	600.083	INR	4.414.754	3.699.742	1,33

\* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).  
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Global Emerging Markets Small Cap

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
Nicholas Piramal India /Demat.	184.865	INR	1.864.845 <b>21.574.744</b>	2.703.676 <b>32.236.197</b>	0,97 <b>11,60</b>
<b>Indonesien</b>					
Bank Nisp Tbk	20.314.650	IDR	1.934.010	1.889.766	0,68
Pt Ace Hardware Indonesia Tbk	44.436.600	IDR	2.261.736	2.150.194	0,77
Pt Akr Corporindo Tbk	17.662.000	IDR	7.170.123	7.718.144	2,78
Pt Bank Permata /-A-	22.771.986	IDR	3.015.692	2.733.367	0,98
Pt Holcim Indonesia Tbk	38.924.300	IDR	9.401.216 <b>23.782.777</b>	4.409.352 <b>18.900.823</b>	1,59 <b>6,80</b>
<b>Libanon</b>					
Blom Bank Shs -B-Reg-S/Sgdr	303.478	USD	2.608.683 <b>2.608.683</b>	3.034.780 <b>3.034.780</b>	1,09 <b>1,09</b>
<b>Luxemburg</b>					
O Key Group /Gdr	818.550	USD	8.344.865 <b>8.344.865</b>	2.036.094 <b>2.036.094</b>	0,73 <b>0,73</b>
<b>Malaysia</b>					
Aeon Co (M) Bhd	8.509.400	MYR	4.998.201	6.975.832	2,51
Guinness Anchor Bhd	677.000	MYR	2.414.286	2.563.699	0,92
Oriental Hldgs Berhad	1.686.000	MYR	3.306.186	3.178.941	1,14
S P Setia	3.387.967	MYR	3.290.077	2.804.264	1,01
United Plantations Bhd	545.000	MYR	3.116.410 <b>17.125.160</b>	3.848.071 <b>19.370.807</b>	1,39 <b>6,97</b>
<b>Mexiko</b>					
Grupo Aeroportuario -B- Sadr	275.608	USD	4.573.547 <b>4.573.547</b>	10.787.297 <b>10.787.297</b>	3,88 <b>3,88</b>
<b>Peru</b>					
Grana Y Montero /Sadr	415.784	USD	6.149.153 <b>6.149.153</b>	2.997.803 <b>2.997.803</b>	1,08 <b>1,08</b>
<b>Philippinen</b>					
Jollibee Foods Corp.	1.500.250	PHP	3.142.289 <b>3.142.289</b>	6.558.753 <b>6.558.753</b>	2,36 <b>2,36</b>
<b>Polen</b>					
Eurocash Sa	536.846	PLN	6.070.400 <b>6.070.400</b>	5.244.356 <b>5.244.356</b>	1,89 <b>1,89</b>
<b>Singapur</b>					
Petra Foods Ltd	2.620.000	SGD	4.864.350	6.636.110	2,39
Yanlord Land Group Ltd*	3.904.000	SGD	4.369.714 <b>9.234.064</b>	3.291.270 <b>9.927.380</b>	1,18 <b>3,57</b>
<b>Südafrika</b>					
African Oxygen Ltd	3.422.527	ZAR	9.090.469	3.829.161	1,38

\* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).  
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Global Emerging Markets Small Cap

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
City Lodge Hotels Ltd	385.901	ZAR	4.227.782	4.528.973	1,63
Clicks Grp	840.000	ZAR	5.003.654	6.153.233	2,21
Jse Limited	428.796	ZAR	3.786.436	4.402.994	1,58
Spar Group Ltd*	396.193	ZAR	5.051.566	5.960.172	2,15
			<b>27.159.907</b>	<b>24.874.533</b>	<b>8,95</b>
<b>Südkorea</b>					
Bs Finl Shs	346.017	KRW	3.963.503	4.402.444	1,58
Dgb Financial Group	115.834	KRW	1.427.248	1.214.311	0,44
Shinsegae Co Ltd	12.000	KRW	2.426.843	2.881.536	1,04
			<b>7.817.594</b>	<b>8.498.291</b>	<b>3,06</b>
<b>Sri Lanka</b>					
Chevron Lubricants Lanka	379.452	LKR	573.865	1.046.493	0,38
Commercial Bk of Ceylon Ltd	677.068	LKR	613.425	812.195	0,29
John Keells Hldg Plc	2.937.307	LKR	4.604.093	4.476.305	1,61
			<b>5.791.383</b>	<b>6.334.993</b>	<b>2,28</b>
<b>Thailand</b>					
Bec World Public Co /Foreign	2.768.800	THB	4.607.389	3.114.662	1,12
Bumrundgrad Hospital /For.	478.000	THB	856.459	2.660.244	0,96
Central Pattana Foreign Reg	2.222.000	THB	1.217.739	3.091.560	1,11
Hana Microelectronics /For.Reg	2.306.700	THB	1.711.763	2.748.481	0,99
Siam City Cement Pub. /For.Reg.	265.000	THB	2.695.804	2.902.574	1,05
			<b>11.089.154</b>	<b>14.517.521</b>	<b>5,23</b>
<b>Niederlande</b>					
Asm International Nv	76.740	EUR	2.967.110	3.556.133	1,28
			<b>2.967.110</b>	<b>3.556.133</b>	<b>1,28</b>
<b>Türkei</b>					
Aksigorta	4.004.762	TRY	4.913.473	3.062.288	1,10
Cimsa Cimento Sanayi Ve Ticar.	1.218.306	TRY	6.317.720	6.873.882	2,48
			<b>11.231.193</b>	<b>9.936.170</b>	<b>3,58</b>
<b>USA</b>					
Epam Systems	99.761	USD	3.490.316	6.941.370	2,50
			<b>3.490.316</b>	<b>6.941.370</b>	<b>2,50</b>
<b>Summe - Aktien</b>			<b>265.900.267</b>	<b>255.338.848</b>	<b>91,91</b>
<b>Optionsscheine</b>					
<b>Sri Lanka</b>					
John Keels 12.11.15 Cw/Jkh	198.776	LKR	-	32.239	0,01

\* Wertpapiere, die Gegenstand eines abgesicherten Wertpapierleihgeschäfts sind (siehe Erläuterung 10).  
Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Global Emerging Markets Small Cap

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
John Keels 12.11.16 Cw/Jkh	198.776	LKR	-	53.038	0,02
			-	85.277	0,03
<b>Summe - Optionsscheine</b>			-	85.277	0,03
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>			265.900.267	255.424.125	91,94
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Ägypten</b>					
Edita Food /Gdr	37.776	USD	469.151	691.301	0,25
			469.151	691.301	0,25
<b>Kenia</b>					
East African Breweries Ltd	1.480.797	KES	4.017.457	4.576.048	1,65
			4.017.457	4.576.048	1,65
<b>Nigeria</b>					
Guinness Nigeria	4.635.363	NGN	7.281.789	3.754.084	1,35
			7.281.789	3.754.084	1,35
<b>Oman</b>					
Bankmuscat	1.780.967	OMR	2.595.270	2.544.437	0,91
			2.595.270	2.544.437	0,91
<b>Rumänien</b>					
Banca Romana Pentru Dezvoltare	1.912.213	RON	5.354.557	4.990.747	1,80
			5.354.557	4.990.747	1,80
<b>Russland</b>					
Sinergia Oao	348.758	USD	8.175.260	3.087.662	1,11
			8.175.260	3.087.662	1,11
<b>Summe - Aktien</b>			27.893.484	19.644.279	7,07
<b>Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere</b>			27.893.484	19.644.279	7,07

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Global Emerging Markets Small Cap

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<hr/>					
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Nigeria</b>					
Zenith Bank	7.956.280	NGN	625.675	787.612	0,29
			<b>625.675</b>	<b>787.612</b>	<b>0,29</b>
<b>Summe - Aktien</b>			<b>625.675</b>	<b>787.612</b>	<b>0,29</b>
<b>Summe - Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>			<b>625.675</b>	<b>787.612</b>	<b>0,29</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>294.419.426</b>	<b>275.856.016</b>	<b>99,30</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Global Emerging Markets Small Cap

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

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Indien	11,60	Bau, Baustoffe	9,00
Brasilien	11,56	Einzelhandel	8,91
Südafrika	8,95	Transport	8,65
Malaysia	6,97	Immobilien-gesellschaften	8,02
Indonesien	6,80	Chemie	6,93
Thailand	5,23	Nahrungsmittel und Brennereiprodukte	6,78
Bermuda	4,55	Internet-Software	6,64
Mexiko	3,88	Banken und Finanzinstitute	6,42
Chile	3,74	Holding- und Finanzgesellschaften	5,92
Türkei	3,58	Freizeit	3,99
Singapur	3,57	Sonstiges	3,99
Südkorea	3,06	Tabak und alkoholische Getränke	3,92
USA	2,50	Pharmazeutika und Kosmetika	3,24
Philippinen	2,36	Versicherungswesen	2,81
Sri Lanka	2,31	Automobilindustrie	2,68
Polen	1,89	Elektronische Halbleiter	2,27
Rumänien	1,80	Konsumgüter	2,16
Kenia	1,65	Handelshäuser	1,89
Nigeria	1,64	Treibstoffe	1,42
Ägypten	1,56	Landwirtschaft und Fischerei	1,39
Hongkong	1,55	Textilindustrie	1,15
Großbritannien	1,31	<u>Sonstige Dienstleistungen</u>	<u>1,12</u>
Niederlande	1,28		<b>99,30</b>
Russland	1,11		
Libanon	1,09		
Peru	1,08		
Kaimaninseln	1,04		
Oman	0,91		
Luxemburg	0,73		
	<b>99,30</b>		

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Russia

### Wertpapierbestand zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Britische Jungferninseln</b>					
Luxoft Holding Inc -A-	8.698	USD	256.953	498.134	5,17
Mail.Ru Gr /Gdr	4.233	USD	148.806	87.073	0,91
			<b>405.759</b>	<b>585.207</b>	<b>6,08</b>
<b>Kaimaninseln</b>					
Eurasia Drilling Co Ltd /Gdr	8.295	USD	244.690	137.780	1,43
			<b>244.690</b>	<b>137.780</b>	<b>1,43</b>
<b>Zypern</b>					
Globaltrans Investment Plc Gdr	28.082	USD	287.670	131.985	1,37
Qiwi /Sadr -B-	14.737	USD	503.589	405.415	4,21
			<b>791.259</b>	<b>537.400</b>	<b>5,58</b>
<b>Jersey</b>					
United Company Rusal Plc	277.956	HKD	179.316	138.400	1,44
			<b>179.316</b>	<b>138.400</b>	<b>1,44</b>
<b>Kasachstan</b>					
Kazmunaigas Expl.Pr /Regs /Gdr	9.333	USD	158.866	91.464	0,95
Kcell Jsc /Gdr	22.641	USD	252.674	196.750	2,04
			<b>411.540</b>	<b>288.214</b>	<b>2,99</b>
<b>Russland</b>					
Gazprom Neft Ojsc /Adr	18.689	USD	426.700	226.137	2,35
Gazprom Oao /Sadr Regs	119.572	USD	1.022.933	607.426	6,31
Groupe Lsr /Sgdr Repr.Sreg S	46.438	USD	134.047	97.932	1,02
Lukoil /Sadr Rep. 1 Shs.	15.405	USD	872.922	666.112	6,92
Megafon Ojsc /Gdr	13.182	USD	349.831	184.548	1,91
Mmc Norilsk Nickel /Sadr	25.966	USD	493.433	443.759	4,61
Novatek Oao /Sgdr	4.225	USD	456.856	420.810	4,37
Phosagro Ojsc /Sgdr	14.343	USD	176.516	180.722	1,88
Sberbank of Russia Ojsc /Sadr	107.635	USD	1.005.734	544.095	5,65
			<b>4.938.972</b>	<b>3.371.541</b>	<b>35,02</b>
<b>Niederlande</b>					
Yandex Nv -A-	22.327	USD	518.190	331.333	3,44
			<b>518.190</b>	<b>331.333</b>	<b>3,44</b>
<b>Summe - Aktien</b>			<b>7.489.726</b>	<b>5.389.875</b>	<b>55,98</b>
<b>Summe - Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind</b>			<b>7.489.726</b>	<b>5.389.875</b>	<b>55,98</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Russia

### Wertpapierbestand (Fortsetzung) zum 30. Juni 2015

(Angaben in USD)

Bezeichnung	Menge / Nennwert	Währung	Einstands- wert	Kurswert	% des Netto- vermö- gens
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Russland</b>					
Alrosa Cjsc Shs	385.993	USD	460.166	439.764	4,57
Bashneft Ojsc	4.452	USD	193.413	148.503	1,54
Bashneft Pref Shs	6.492	USD	150.497	161.977	1,68
Dixy Group Ojsc	21.000	USD	238.593	121.881	1,27
Fth Gen. Co. Wholes. El. Ojsc Wgc4	3.756.394	USD	250.608	200.948	2,09
Jsc Surgutneftegaz /Pref.	602.518	USD	393.827	457.617	4,75
M Video Company Jsc	16.384	USD	127.517	54.534	0,57
Magnit Jsc	4.611	USD	915.361	928.116	9,64
Mobile Telesystems Ojsc	22.240	USD	116.755	95.664	0,99
Moscow Exchange	256.038	USD	385.160	313.823	3,26
Protek	368.375	USD	475.617	264.201	2,75
Sberbank /Pref.	53.416	USD	125.744	45.619	0,47
Sollers Jsc	8.865	USD	195.093	69.606	0,72
Tatneft	220.067	USD	719.941	622.282	6,46
Transneft Ojsc Moscow	45	USD	98.686	105.853	1,10
Vsmpto-Avisma Corporation	656	USD	79.124	104.188	1,08
			<b>4.926.102</b>	<b>4.134.576</b>	<b>42,94</b>
<b>Summe - Aktien</b>			<b>4.926.102</b>	<b>4.134.576</b>	<b>42,94</b>
<b>Summe - An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere</b>			<b>4.926.102</b>	<b>4.134.576</b>	<b>42,94</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>12.415.828</b>	<b>9.524.451</b>	<b>98,92</b>

Die Erläuterungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

# DANSKE INVEST

## Russia

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

(in Prozent des Nettovermögens)

<u>Aufgliederung nach Ländern</u>	<u>%</u>	<u>Aufgliederung nach Sektoren</u>	<u>%</u>
Russland	77,96	Treibstoffe	32,39
Britische Jungferninseln	6,08	Nahrungsmittel und Brenneisprodukte	10,91
Zypern	5,58	Holding- und Finanzgesellschaften	10,64
Niederlande	3,44	Internet-Software	9,52
Kasachstan	2,99	Sonstiges	6,87
Jersey	1,44	Chemie	6,45
Kaimaninseln	1,43	Banken und Finanzinstitute	6,12
	<b>98,92</b>	Nichteisenmetalle	6,05
		Nachrichtenübermittlung	3,03
		Pharmazeutika und Kosmetika	2,75
		Transport	1,37
		Bergbau, Schwerindustrie	1,08
		Bau, Baustoffe	1,02
		<u>Maschinen- und Apparatebau</u>	<u>0,72</u>
			<b>98,92</b>

# DANSKE INVEST

## Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss

zum 30. Juni 2015

### ERLÄUTERUNG 1 - ALLGEMEINES

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

Zum 30. Juni 2015 umfasste der Fonds 40 aktive Teilklassen:

- Danish Bond Anteilsklasse A
- Danish Bond Anteilsklasse A d
- European Bond Anteilsklasse A
- European Bond Anteilsklasse A d
- European Bond Anteilsklasse A-nok h
- Denmark Focus Anteilsklasse A
- Nordic Anteilsklasse A
- Swedish Bond Anteilsklasse A
- Swedish Bond Anteilsklasse Y
- Sweden Anteilsklasse A
- Danish Mortgage Bond Anteilsklasse A
- Danish Mortgage Bond Anteilsklasse A d
- Danish Mortgage Bond Anteilsklasse A-eur h
- Danish Mortgage Bond Anteilsklasse A-nok h
- Danish Mortgage Bond Anteilsklasse A-sek h
- Danish Mortgage Bond Anteilsklasse I
- Global Emerging Markets Anteilsklasse A
- Global Emerging Markets Anteilsklasse I
- Europe Focus Anteilsklasse A
- Europe Focus Anteilsklasse I
- Global StockPicking Anteilsklasse A
- Global StockPicking Anteilsklasse I
- Europe Small Cap Anteilsklasse A
- Europe Small Cap Anteilsklasse I
- Europe High Dividend Anteilsklasse A
- Europe High Dividend Anteilsklasse I
- Global Corporate Bonds Anteilsklasse A
- Global Corporate Bonds Anteilsklasse A-nok h
- Global Corporate Bonds Anteilsklasse A-sek h
- Global Corporate Bonds Anteilsklasse I
- Eastern Europe Convergence Anteilsklasse A
- Eastern Europe Convergence Anteilsklasse I
- China Anteilsklasse A
- Japan Anteilsklasse A
- India Anteilsklasse A
- Trans-Balkan Anteilsklasse A
- Global Emerging Markets Small Cap Anteilsklasse A
- Global Emerging Markets Small Cap Anteilsklasse I
- Russia Anteilsklasse A
- Russia Anteilsklasse I

# DANSKE INVEST

## Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2015

### ERLÄUTERUNG 1 – ALLGEMEINES (Fortsetzung)

Die folgenden Teilfonds haben die im Folgenden angegebenen Dividenden ausgeschüttet:

Stichtag: 23. Februar 2015

Ex-Tag: 24. Februar 2015

Datum der Auszahlung: 27. Februar 2015

Danish Bond Anteilsklasse A d

DKK 1,00 pro Anteil

European Bond Anteilsklasse A d

EUR 0,20 pro Anteil

Danish Mortgage Bond Anteilsklasse A d

DKK 1,36 pro Anteil

### ERLÄUTERUNG 2 – ANLAGEZIELE

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

Im Verkaufsprospekt (Fassung vom 31. Mai 2014) wird das Anlageziel der einzelnen Teilfonds wie folgt beschrieben:

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

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

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

**Nordic** investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an einem geregelten Markt in den nordeuropäischen Ländern Dänemark, Finnland, Norwegen und Schweden notiert sind oder gehandelt werden. Die Anlagen erfolgen in Abhängigkeit von der erwarteten Wertentwicklung, wobei einzelne Sektoren, Länder und Währungen entsprechend über- oder untergewichtet werden können.

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

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

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

**Global Emerging Markets** investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden und die von Unternehmen begeben wurden, die ihren Sitz oder ihre Hauptgeschäftstätigkeit in Schwellenmarktländern haben. Die Anlagen in den Schwellenmarktländern umfassen insbesondere Anlagen in den im folgenden Absatz aufgeführten Ländern, können jedoch auch in anderen Ländern erfolgen. Die Anlagen erfolgen in Abhängigkeit von der erwarteten Wertentwicklung, wobei einzelne Sektoren, Länder und Währungen entsprechend über- oder untergewichtet werden können.

## Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2015

### ERLÄUTERUNG 2 – ANLAGEZIELE (Fortsetzung)

Länderliste: Mexiko, Brasilien, Chile, Argentinien, Peru, Venezuela, Kolumbien, Korea, Taiwan, Hongkong, China, Malaysia, Thailand, Indonesien, Philippinen, Indien, Sri Lanka, Russland (maximal 10 % des Nettovermögens), Polen, Ungarn, Tschechische Republik, Estland, Litauen, Lettland, Slowenien, Slowakei, Kroatien, Rumänien, Türkei, Israel, Ägypten, Jordanien, Marokko, Südafrika, Bulgarien und Zypern sowie weitere Schwellenmarktländer gemäß der Schwellenlandklassifizierung der Standard and Poor's/IFCG und Standard and Poor's/Frontier Markets.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2015

### ERLÄUTERUNG 2 – ANLAGEZIELE (Fortsetzung)

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

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

**Trans-Balkan** investiert in übertragbare Wertpapiere, vorwiegend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an einem geregelten Markt vorwiegend in der Balkan-Region notiert sind oder gehandelt werden. Die Anlagen in der Balkanregion umfassen Anlagen in den nachstehend aufgeführten Ländern, können aber auch in anderen Ländern erfolgen, vorausgesetzt, sie werden als geregelter Markt eingestuft. Die Anlagen erfolgen in Abhängigkeit von der erwarteten Wertentwicklung, wobei einzelne Sektoren, Länder und Währungen entsprechend über- oder untergewichtet werden können.

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

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

Die Anlagen erfolgen in Abhängigkeit von der erwarteten Wertentwicklung, wobei einzelne Sektoren, Länder und Währungen entsprechend über- oder untergewichtet werden können.

Länderliste: Mexiko, Brasilien, Chile, Argentinien, Peru, Venezuela, Kolumbien, Korea, Taiwan, Hongkong, China, Malaysia, Thailand, Indonesien, Philippinen, Indien, Sri Lanka, Russland (höchstens 10 % des Nettovermögens), Polen, Ungarn, Tschechische Republik, Estland, Litauen, Lettland, Slowenien, Slowakei, Kroatien, Rumänien, Türkei, Israel, Ägypten, Jordanien, Marokko, Südafrika, Bulgarien und Zypern sowie weitere Schwellenmarktländer gemäß der Schwellenmarktklassifizierung der Standard and Poor's/IFCG und Standard and Poor's/Frontier Markets.

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

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

### ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

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

#### a) Bewertung des Wertpapierbestands

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

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

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

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

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft bewertete folgende Wertpapiere auf der Grundlage ihres voraussichtlich realisierbaren Veräußerungswerts:

- BALTIC PROPERTY TRUST mit 84,38 DKK je Anteil

# DANSKE INVEST

## Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2015

### ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

Am 30. Juni 2015 macht das mit den obigen Preisen ausgewiesene Wertpapier 2,43 % des Nettovermögens des Teilfonds Eastern Europe Convergence aus.

- MARE BAL.T.FRN 05-15/SCANDI III mit 14,51 EUR je Anteil

Am 30. Juni 2015 machen die mit den obigen Preisen ausgewiesenen Wertpapiere 0,10% des Nettovermögens des Teilfonds European Bond und 0,11 % des Nettovermögens des Teilfonds Global Corporate Bonds aus.

#### b) Realisierter Gewinn/Verlust aus dem Verkauf von Wertpapieren

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

#### c) Währungsumrechnung

Der Nettoinventarwert der einzelnen Teilklassen wird in folgenden Währungen ausgedrückt:

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

# DANSKE INVEST

## Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2015

### ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

Alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in einer anderen Währung bewertet werden als die Währung, auf die die Anteile des betreffenden Teilfonds lauten, werden zum maßgeblichen Wechselkurs vom 30. Juni 2015 in die entsprechende Währung umgerechnet.

Zum 30. Juni 2015 wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

1	BAM	= 0,518113	EUR	1	LKR	= 0,006689	EUR
1	BGN	= 0,511291	EUR	1	MXN	= 0,057029	EUR
1	BRL	= 0,286575	EUR	1	MYR	= 0,236682	EUR
1	CAD	= 0,721554	EUR	1	NGN	= 0,004497	EUR
1	CHF	= 0,960728	EUR	1	NOK	= 0,113121	EUR
1	CLP	= 0,001399	EUR	1	OMR	= 2,324895	EUR
1	CZK	= 0,036666	EUR	1	PHP	= 0,019832	EUR
1	DKK	= 0,134040	EUR	1	PLN	= 0,238495	EUR
1	EGP	= 0,118702	EUR	1	RON	= 0,222469	EUR
1	GBP	= 1,405889	EUR	1	RSD	= 0,008302	EUR
1	HKD	= 0,115452	EUR	1	SEK	= 0,108472	EUR
1	HRK	= 0,131622	EUR	1	SGD	= 0,664795	EUR
1	HUF	= 0,003172	EUR	1	THB	= 0,026495	EUR
100	IDR	= 0,006714	EUR	1	TRY	= 0,332225	EUR
1	INR	= 0,014041	EUR	1	TWD	= 0,028989	EUR
1	JPY	= 0,007315	EUR	1	USD	= 0,895015	EUR
1	KES	= 0,009068	EUR	1	ZAR	= 0,072985	EUR
1	KRW	= 0,000802	EUR				

Für den Teilfonds Japan wird zum 30. Juni 2015 der folgende Wechselkurs verwendet:

1	JPY	= 0,007311	EUR
---	-----	------------	-----

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

Die aus dieser Umrechnung entstehenden realisierten und Änderungen der nicht realisierten Fremdwährungsgewinne bzw. -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in der ungeprüften Aufstellung über die Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

#### d) Einstandskosten für Wertpapieranlagen

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

#### e) Erträge aus Anlagen

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

#### f) Devisentermingeschäfte

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

#### g) Bewertung von Finanztermingeschäften

Finanztermingeschäfte werden auf der Grundlage des am Bewertungstag zuletzt bekannten Marktkurses bewertet.

# DANSKE INVEST

## Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2015

### ERLÄUTERUNG 3 – WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

#### h) Bewertung von Credit Default Swaps

Die Credit Default Swap (CDS)-Positionen werden nach den vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beschlossenen Bewertungsgrundsätzen ausgehend von ihren aktuellen Marktpreisen (mark-to-market) und der gängigen Marktpraxis bewertet. Die Bewertung erfolgt zu einem Dirty Price, d. h., dass die abgegrenzten Zinsen in der Bewertung der CDS ausgewiesen werden. Wenn Zinsen fällig sind, werden sie auf Einnahmen-Ausgaben-Rechnungsbasis in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in der Aufstellung über die Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Beim Abschluss von CDS zahlte der Fonds eine einmalige Bearbeitungsgebühr, die in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in der Entwicklung des Nettovermögens als realisierter Verlust ausgewiesen wird. Die Danske Invest Management Company S.A. hat einen OTC-Konditionen- und Überwachungsvertrag mit der RBC Investor Services Bank S.A. für die im Freiverkehr (Over-the-Counter) gehandelten Derivate geschlossen.

#### i) RBT Wertpapiere

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

#### j) Swing-Pricing

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

Zum Nettoinventarwert vom 30. Juni 2015 wurde kein Swing-Pricing angewendet.

#### k) Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus dem Verkauf von Wertpapieren

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

### ERLÄUTERUNG 4 – VERWALTUNGSGEBÜHREN, MARKETINGGEBÜHREN UND ADMINISTRATIVE GEBÜHREN

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine Verwaltungsgebühr in folgender Höhe:

	Höhe der Verwaltungsgebühr p. a.
<b>Danske Invest</b>	
- Danish Bond Anteilsklasse A	0,80%
- Danish Bond Anteilsklasse A d	0,80%
- European Bond Anteilsklasse A	0,80%
- European Bond Anteilsklasse A d	0,80%
- European Bond Anteilsklasse A-nok h	0,80%
- Denmark Focus Anteilsklasse A	1,50%
- Nordic Anteilsklasse A	1,50%
- Swedish Bond Anteilsklasse A	0,80%
- Swedish Bond Anteilsklasse Y	0,50%
- Sweden Anteilsklasse A	1,50%
- Danish Mortgage Bond Anteilsklasse A	0,80%
- Danish Mortgage Bond Anteilsklasse A d	0,80%
- Danish Mortgage Bond Anteilsklasse A-eur h	0,80%
- Danish Mortgage Bond Anteilsklasse A-nok h	0,80%
- Danish Mortgage Bond Anteilsklasse A-sek h	0,80%
- Danish Mortgage Bond Anteilsklasse I	0,20%
- Global Emerging Markets Anteilsklasse A	1,70%

## Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2015

### ERLÄUTERUNG 4 - VERWALTUNGSgebÜHREN, MARKETINGgebÜHREN UND ADMINISTRATIVE GEBÜHREN (Fortsetzung)

- Global Emerging Markets Anteilsklasse I	0,90%
- Europe Focus Anteilsklasse A	1,60%
- Europe Focus Anteilsklasse I	0,90%
- Global StockPicking Anteilsklasse A	1,60%
- Global StockPicking Anteilsklasse I	0,90%
- Europe Small Cap Anteilsklasse A	1,60%
- Europe Small Cap Anteilsklasse I	0,90%
- Europe High Dividend Anteilsklasse A	1,60%
- Europe High Dividend Anteilsklasse I	0,90%
- Global Corporate Bonds Anteilsklasse A	0,80%
- Global Corporate Bonds Anteilsklasse A-nok h	0,80%
- Global Corporate Bonds Anteilsklasse A-sek h	0,80%
- Global Corporate Bonds Anteilsklasse I	0,20%
- Eastern Europe Convergence Anteilsklasse A	1,60%
- Eastern Europe Convergence Anteilsklasse I	0,90%
- China Anteilsklasse A	1,60%
- Japan Anteilsklasse A	1,50%
- India Anteilsklasse A	1,70%
- Trans-Balkan Anteilsklasse A	2,75%
- Global Emerging Markets Small Cap Anteilsklasse A	1,70%
- Global Emerging Markets Small Cap Anteilsklasse I	0,90%
- Russia Anteilsklasse A	2,00%
- Russia Anteilsklasse I	1,00%

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

#### *Vermarktungsgebühr:*

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

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

#### *Betriebliche und administrative Gebühren:*

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

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

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

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

# DANSKE INVEST

## Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2015

### ERLÄUTERUNG 4 - VERWALTUNGSgebÜHREN, MARKETINGgebÜHREN UND ADMINISTRATIVE GEBÜHREN (Fortsetzung)

- 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.

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

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

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

# DANSKE INVEST

## Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2015

### ERLÄUTERUNG 5 – GEBÜHREN FÜR VERWALTUNGSSTELLE, DEPOTBANK UND TRANSFERSTELLE

*Gebühren der Verwaltungsstelle, Depotbankgebühren und Registerstellengebühren:*

Gemäß der Vereinbarung über ein allgemeines Gebührenverzeichnis vom 1. Januar 2008, das am 19. Juli 2013 und erneut am 23. April 2015 aktualisiert wurde und am 3. März 2015 in Kraft trat, hat RBC Investor Services Bank S.A. Anspruch auf eine mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarte Gebühr, die aus den abgegrenzten Betriebs- und Verwaltungsgebühren der Teilfonds zahlbar ist. Diese Vergütung wird auf das durchschnittliche Nettovermögen nach jeder Neuberechnung des Nettoinventarwerts ermittelt.

### ERLÄUTERUNG 6 – BESTEUERUNG

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

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

*Rückforderung von in bestimmten Mitgliedsstaaten der Europäischen Union einbehaltenen Steuern:*

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

### ERLÄUTERUNG 7 – DEVISENTERMINKONTRAKTE

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

#### European Bond

	Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit		Nicht realisierter Verlust
EUR	891	USD	1.000	08/10/2015	EUR	(3)
NOK	54.562.540	EUR	6.206.983	08/10/2015	EUR	<u>(57.909)</u>
						(57.912)

#### Danish Mortgage Bond

	Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit		Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
DKK	681.696	SEK	844.709	08/10/2015	DKK	(1.387)
EUR	538.316	DKK	4.011.332	08/10/2015	DKK	(773)
NOK	1.039.504	DKK	881.120	08/10/2015	DKK	(8.332)
SEK	1.000	DKK	806	08/10/2015	DKK	3
SEK	3.095	DKK	2.495	08/10/2015	DKK	8
SEK	468.104.247	DKK	378.792.848	08/10/2015	DKK	<u>(255.773)</u>
						(266.254)

# DANSKE INVEST

## Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2015

### ERLÄUTERUNG 7 – DEWSENTERMINKONTRAKTE (Fortsetzung)

#### Global Corporate Bonds

	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
EUR	181.644	SEK 1.678.440	08/10/2015	EUR (537)
EUR	295.587	SEK 2.732.799	08/10/2015	EUR (1.036)
EUR	4.035.702	USD 4.531.000	08/10/2015	EUR (14.174)
EUR	593.281	SEK 5.466.767	08/10/2015	EUR (93)
NOK	108.389.219	EUR 12.330.265	08/10/2015	EUR (115.047)
NOK	3.289	EUR 374	08/10/2015	EUR (4)
SEK	18.900	EUR 2.045	08/10/2015	EUR 6
SEK	2.725.444	EUR 294.791	08/10/2015	EUR 1.034
SEK	272.382	EUR 29.560	08/10/2015	EUR 5
SEK	617.771.739	EUR 67.071.212	08/10/2015	EUR (16.992)
				(146.838)

### ERLÄUTERUNG 8 – KONSOLIDIRTER ABSCHLUSS

Das Gesamt-Nettovermögen des Fonds wird in EUR ausgewiesen und entspricht dem Unterschiedsbetrag zwischen der Summe der Aktiva und der Summe der Passiva des Fonds. Um diesen Wert zu berechnen, werden die Nettovermögenswerte jedes Teilfonds zum Wechselkurs vom 30. Juni 2015 in EUR umgerechnet, außer wenn sie bereits auf EUR lauten, und addiert.

#### Währungsumrechnung

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

### ERLÄUTERUNG 9 – TERMINKONTRAKTE

Zum 30. Juni 2015 waren folgende Finanzterminkontrakte offen:

#### European Bond

Kontrakte	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung (EUR)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)
VERKAUF EURO BOBL	EUR	(17)	(2.203.030)	08/09/2015	1.700
KAUF EURO BUND	EUR	5	760.650	08/09/2015	(5.250)
KAUF EURO SCHATZ	EUR	13	1.446.640	08/09/2015	650
KAUF EURO-BUXL-FUTURES	EUR	19	2.832.520	08/09/2015	(140.980)
					(143.880)

#### Global Corporate Bonds

Kontrakte	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung (EUR)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (EUR)
VERKAUF 10Y TREASURY NOTES USA	USD	(3)	(378.609)	21/09/2015	2.496
VERKAUF 2Y TREASURY NOTES USA	USD	(2)	(437.969)	30/09/2015	(755)
VERKAUF 5Y TREASURY NOTES USA	USD	(8)	(954.375)	30/09/2015	(280)
KAUF EURO BOBL	EUR	15	1.943.850	08/09/2015	(1.500)
KAUF EURO SCHATZ	EUR	137	15.245.360	08/09/2015	6.850
KAUF EURO-BUXL-FUTURES	EUR	24	3.577.920	08/09/2015	(178.080)
					(171.269)

# DANSKE INVEST

## Erläuterungen zum ungeprüften Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2015

### ERLÄUTERUNG 10 - WERTPAPIERLEIHE

Wie im Prospekt beschrieben hat der Fonds über ein erstklassiges Finanzinstitut vollständig besicherte Wertpapierleihgeschäfte abgeschlossen. Der Gesamtbetrag der zum 30. Juni 2015 verliehenen Wertpapiere der jeweiligen Teilfonds beläuft sich auf:

	Währung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere
European Bond	EUR	196.329
Denmark Focus	DKK	7.353.170
Nordic	EUR	994.529
Sweden	SEK	6.037.120
Global Emerging Markets	USD	24.230.958
Europe Focus	EUR	3.011.057
Global StockPicking	EUR	1.382.308
Europe Small Cap	EUR	9.758.277
Europe High Dividend	EUR	3.271.444
Global Corporate Bonds	EUR	11.691.583
China	USD	794.005
Global Emerging Markets Small Cap	USD	6.053.041

# DANSKE INVEST

## INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (ungeprüft)

zum 30. Juni 2015

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

Name des Teilfonds	Basis- währung	ISIN-Code	TER
<b>DANISH BOND</b>	DKK		
Danish Bond Anteilsklasse A		LU0012089180	1,07%
Danish Bond Anteilsklasse A d		LU0012089008	1,07%
<b>DANISH MORTGAGE BOND</b>	DKK		
Danish Mortgage Bond Anteilsklasse A		LU0080347536	1,07%
Danish Mortgage Bond Anteilsklasse A d		LU0158165976	1,07%
Danish Mortgage Bond Anteilsklasse A-nok h		LU0332084721	1,07%
Danish Mortgage Bond Anteilsklasse A-sek h		LU0332084994	1,07%
Danish Mortgage Bond Anteilsklasse A-eur h		LU0739644747	1,07%
Danish Mortgage Bond Anteilsklasse I		LU0249648097	0,33%
<b>EUROPEAN BOND</b>	EUR		
European Bond Anteilsklasse A		LU0088125439	1,10%
European Bond Anteilsklasse A d		LU0012089263	1,10%
European Bond Class A-nok h		LU0178669825	1,10%
<b>SWEDISH BOND</b>	SEK		
Swedish Bond Anteilsklasse A		LU0070798268	1,08%
Swedish Bond Anteilsklasse Y		LU0193808663	0,77%
<b>GLOBAL CORPORATE BONDS</b>	EUR		
Global Corporate Bonds Anteilsklasse A		LU0123484106	1,07%
Global Corporate Bonds Anteilsklasse I		LU0249702647	0,33%
Global Corporate Bonds Anteilsklasse A-sek h		LU0178670161	1,07%
Global Corporate Bonds Anteilsklasse A-nok h		LU0178670245	1,07%
<b>DENMARK FOCUS</b>	DKK		
Denmark Focus Anteilsklasse A		LU0012195615	1,77%
<b>NORDIC</b>	EUR		
Nordic Anteilsklasse A		LU0012195888	1,80%
<b>SWEDEN</b>	SEK		
Sweden Anteilsklasse A		LU0074604223	1,77%
<b>EUROPE FOCUS</b>	EUR		
Europe Focus Anteilsklasse A		LU0088125512	1,86%
Europe Focus Anteilsklasse I		LU0249696906	1,02%
<b>GLOBAL STOCKPICKING</b>	EUR		
Global StockPicking Anteilsklasse A		LU0117088970	1,88%
Global StockPicking Anteilsklasse I		LU0249703298	1,03%
<b>EUROPE HIGH DIVIDEND</b>	EUR		
Europe High Dividend Anteilsklasse A		LU0123484957	1,88%
Europe High Dividend Anteilsklasse I		LU0274214740	1,03%
<b>EUROPE SMALL CAP</b>	EUR		
Europe Small Cap Anteilsklasse A		LU0123485178	1,90%
Europe Small Cap Anteilsklasse I		LU0249699918	1,06%

# DANSKE INVEST

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

zum 30. Juni 2015

<b>EASTERN EUROPE CONVERGENCE</b>	EUR		
Eastern Europe Convergence Anteilsklasse A		LU0156840208	1,95%
Eastern Europe Convergence Anteilsklasse I		LU0249695924	1,11%
<b>GLOBAL EMERGING MARKETS</b>	USD		
Global Emerging Markets Anteilsklasse A		LU0085580271	2,04%
Global Emerging Markets Anteilsklasse I		LU0249706804	1,11%
<b>CHINA</b>	USD		
China Anteilsklasse A		LU0178668348	2,14%
<b>JAPAN</b>	JPY		
Japan Anteilsklasse A		LU0193802039	1,96%
<b>INDIA</b>	USD		
India Anteilsklasse A		LU0193801577	2,10%
<b>RUSSIA</b>	USD		
Russia Anteilsklasse A		LU0495011024	2,50%
Russia Anteilsklasse I		LU0495011370	1,35%
<b>TRANS-BALKAN</b>	EUR		
Trans-Balkan Anteilsklasse A		LU0249704346	3,30%
<b>GLOBAL EMERGING MARKETS SMALL CAP</b>	USD		
Global Emerging Markets Small Cap Anteilsklasse A		LU0292126785	2,09%
Global Emerging Markets Small Cap Anteilsklasse I		LU0292127759	1,16%

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

