

## DANSKE FUND

Investeringsforening oprettet i henhold til lovgivningen i Storhertugdømmet Luxembourg

## FORENKLET PROSPEKT

2. april 2007

### A) PRÆSENTATION AF INVESTERINGSINSTITUTTET FOR KOLLEKTIV INVESTERING I VÆRDIPAPIRER (UCITS)

<b>Investeringsinstituttets navn</b>	Danske Fund, "Investeringsforeningen"
<b>Juridisk form</b>	"Fonds Commun de Placement" stiftet i Luxembourg i overensstemmelse med bestemmelserne i del I i lov af 20. december 2002.
<b>Stiftelsesdato</b>	Stiftet den 30. marts 1989
<b>Navne på afdelinger</b>	<p>Afdelinger, der investerer i obligationer:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Danske Fund – Danish Bond (herefter "Danish Bond")</li><li>▪ Danske Fund – Danish Mortgage Bond (herefter "Danish Mortgage Bond" og med henblik på distribution af Klasse SP i Danmark kan Afdelingen betegnes "Danske Obligationer SP")</li><li>▪ Danske Fund – Danish Mortgage Short Term (herefter "Danish Mortgage Short Term" og med henblik på distribution i Sverige kan Afdelingen betegnes "Avkastning – Danske Rånta")</li><li>▪ Danske Fund - European Bond (herefter "European Bond")</li><li>▪ Danske Fund – Global Emerging Markets Bond (herefter "Global Emerging Markets Bond")</li><li>▪ Danske Fund – Global High Income (herefter "Global High Income")</li><li>▪ Danske Fund – Swedish Bond (herefter "Swedish Bond" og med henblik på distribution i Sverige kan Afdelingen betegnes "Sverige Rånta")</li><li>▪ Danske Fund – US Dollar Bond (herefter "US Dollar Bond")</li></ul> <p>Afdelinger, der investerer i aktier:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Danske Fund – Baltic (herefter "Baltic")</li><li>▪ Danske Fund – Denmark (herefter "Denmark" og med henblik på distribution af Klasse SP i Danmark kan Afdelingen betegnes "Danmark SP")</li><li>▪ Danske Fund – Eastern Europe Convergence (herefter "Eastern Europe Convergence" og med henblik på distribution af Klasse SP i Danmark kan Afdelingen betegnes "Østeuropa Konvergens SP")</li><li>▪ Danske Fund – Europe (herefter "Europe" og med henblik på distribution af Klasse SP i Danmark kan Afdelingen betegnes "Europa SP")</li><li>▪ Danske Fund – Europe Index (herefter "Europe Index")</li><li>▪ Danske Fund – Europe Small Cap (herefter "Europe Small Cap" og med henblik på distribution af Klasse SP i Danmark kan Afdelingen betegnes "Europa Small Cap SP")</li><li>▪ Danske Fund – Finland (herefter "Finland")</li><li>▪ Danske Fund – Germany (herefter "Germany")</li><li>▪ Danske Fund – Global – sammenlægges med Danske Fund – Global Stockpicking pr. 20. april 2007 (herefter "Global")</li><li>▪ Danske Fund – Global Biotech – sammenlægges med Danske Fund – Global Stockpicking pr. 20. april 2007 (herefter "Global Biotech")</li><li>▪ Danske Fund – Global Emerging Markets (herefter "Global Emerging Markets" og med henblik på distribution af Klasse SP i Danmark kan Afdelingen betegnes "Nye Markeder SP")</li><li>▪ Danske Fund – Global Emerging Markets Small Cap (herefter "Global Emerging Markets Small Cap")</li></ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Danske Fund – Global Health Care – sammenlægges med Danske Fund Global Stockpicking pr. 20. april 2007 (herefter "Global Health Care") (herefter "Global Health Care")</li> <li>▪ Danske Fund – Global Stockpicking – med virkning fra 20. april 2007: (Danske Fund Stockpicking) (herefter "Global Stockpicking") – med virkning fra 20. april 2007: Stockpicking)</li> <li>▪ Danske Fund – Greater China (hereafter "Greater China")</li> <li>▪ Danske Fund – High Dividend (hereafter "High Dividend")</li> <li>▪ Danske Fund – India (herefter "India")</li> <li>▪ Danske Fund – Japan (herefter "Japan")</li> <li>▪ Danske Fund –Nordic (herefter "Nordic")</li> <li>▪ Danske Fund – North American Large Cap (herefter "North American Large Cap")</li> <li>▪ Danske Fund – North American Small Cap (herefter "North American Small Cap")</li> <li>▪ Danske Fund – Norway (herefter "Norway")</li> <li>▪ Danske Fund –Sweden (herefter "Sweden")</li> <li>▪ Danske Fund – Trans-Balkan (herefter "Trans-Balkan")</li> <li>▪ Danske Fund –World Index (herefter "World Index")</li> </ul>
<b>Typen af Klasser</b>	<p>Der findes følgende typer af Klasser i Afdelingerne:</p> <p>Klasse A : Akkumulerende Klasse rettet mod detailinvestorer;  Klasse D: Udloddende Klasse rettet mod detailinvestorer;  Klasse I : Akkumulerende Klasse rettet mod institutionelle investorer;  Klasse IDI : Akkumulerende Klasse rettet mod institutionelle investorer;  Klasse N: Akkumulerende Klasse beregnet til distribution i Norge til detailinvestorer;  Klasse S: Akkumulerende Klasse beregnet til distribution i Sverige til detailinvestorer;  Klasse SP: Akkumulerende Klasse med "performance fee" (resultatafhængigt gebyr) rettet mod institutionelle investorer;  Klasse X: Akkumulerende Klasse med "performance fee" (resultatafhængigt gebyr) rettet mod velstillede detailinvestorer.</p>
<b>Stifter</b>	Danske Bank International S.A. 2, rue du Fossé, L-1536 Luxembourg, Storhertugdømmet Luxembourg
<b>Administrationsselskab</b>	Danske Fund Management Company, S.A. 2, rue du Fossé, L-1536 Luxembourg, Storhertugdømmet Luxembourg
<b>Administrationsselskabets bestyrelse</b>	<p><i>Formand::</i> Torben KRAG Deputy General Manager, Danske Bank International S.A., Luxembourg, Storhertugdømmet Luxembourg</p> <p><i>Medlemmer:</i>Mads JENSEN First Vice-President, Danske Bank A/S, København, Danmark Klaus EBERT Head of Fund Products, Danske Bank International S.A., Luxembourg, Storhertugdømmet Luxembourg</p>
<b>Administrationsselskabets ledelse (daglig ledelse)</b>	<p>Peter DYHR Senior Fund Administration Officer, Danske Bank International S.A: Luxembourg, Storhertugdømmet Luxembourg Klaus EBERT Head of Fund Products, Danske Bank International S.A: Luxembourg, Storhertugdømmet Luxembourg</p>
<b>Depotbank og Central Administrator</b>	RBC Dexia Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France

	L-4360 Esch-sur-Alzette Storhertugdømmet Luxembourg
<b>Betalende Agent og Aktiebogsfører og Transfer Agent</b>	Danske Bank International S.A. 2, rue du Fossé, L-1536 Luxembourg, Storhertugdømmet Luxembourg
<b>Kapitalforvalter</b>  <b>Under-Kapitalforvaltere</b>	Danske Bank A/S (via divisionen Danske Capital) 46, Strødamvej DK-2100 København Ø Danmark  Danske Capital Sverige AB Box 7523 Normalmstorg 1 S-103 92 Stockholm Sverige  Danske Capital Finland OY Aleksanterinkatu 44, 7. FI-00100 Helsinki Finland  Danske Capital Norge AS Stortingsgata 6 N-0161 Oslo Norge  Aberdeen Asset Management Asia Limited 21 Church Street #01-01 Capital Square Two Singapore 049480 Singapore  Schroder Investment Management Limited 31 Gresham Street London EC2V 7QA Storbritannien  Wellington Management Company LLP. 75 State Street Boston, Massachusetts 02109, USA  Chicago Equity Partners, LCC 180 N. LaSalle Street, Suite 3800 Chicago, IL60601 USA  JPMorgan Asset Management (Japan) Limited Tokyo Building, 7-3, Marunouchi 2-chome, Chiyoda-ku, Tokyo 100-6432, Japan
<b>Distributør</b>	Danske Bank International S.A. 2, rue du Fossé L-1536 Luxembourg, Storhertugdømmet Luxembourg
<b>Revisorer</b>	Deloitte S.A. 560, rue de Neudorf L-2220 Luxembourg, Storhertugdømmet Luxembourg

## B) INVESTERINGSOPLYSNINGER

<b>Investeringsmålsætning</b>	De enkelte Afdelingers investeringsmålsætning er fastlagt i det relevante Tillæg til dette Prospekt. Hvert Tillæg udgør en integreret del af Prospektet.  Investeringsforeningens og de enkelte Afdelingers investeringsmålsætning er at opnå et højt samlet afkast, som er foreneligt med en forsvarlig risikospredning.
-------------------------------	---

<b>Investeringspolitik</b>	Der henvises til Tillæggene vedrørende oplysninger om den enkelte Afdelings Investeringspolitik.
<b>Risikoprofil</b>	<p>Investeringsforeningens investeringer er udsat for markedsudsving og de risici, der er knyttet til alle investeringer. Der kan derfor ikke gives sikkerhed for, at investeringsmålsætningerne vil blive indfriet.</p> <p>Der henvises til Prospektet for en fuldstændig beskrivelse af alle de risikofaktorer, der er relevante for en investering i Selskabet.</p> <p>Der henvises til Tillæggene, som indeholder de specifikke risikofaktorer for hver enkelt Afdeling.</p>

### C) ØKONOMISKE OPLYSNINGER

<b>Skatteforhold</b>	<p>Investeringsforeningen beskattes med 0,05% pr. år, dog 0,01% pr. år vedrørende Andele i Klasse I, IDI og SP, opkrævet af den Indre Værdi den sidste dag i hvert kvartal i overensstemmelse med 2002-Loven for Storhertugdømmet Luxembourg.</p> <p>Rådet for den Europæiske Union vedtog den 3. juni 2003 Direktiv 2003/48/EF (Rentebeskatningsdirektivet) om beskatning af indtægter fra opsparing i form af rentebetalinger, som indeholder bestemmelser om beskatning af rentebetalinger foretaget i et Medlemsland i den Europæiske Union ("EU-Medlemsland") til personer med bopæl i et andet EU-Medlemsland. Dette direktiv er trådt i kraft den 1. juli 2005.</p> <p>Beskatningen af sådanne rentebetalinger opnås gennem udveksling af information mellem EU's medlemslande. Imidlertid har Luxembourg i en overgangsperiode tilladelse til at opkræve udbytteskat i stedet for at udveksle informationer. Udbytteskatten i Luxembourg vil udgøre 15% fra 1. juli 2005 til 30. juni 2008, 20% fra 1. juli 2008 til 30. juni 2011 og 35% pr. 1. juli 2011.</p> <p>Der kan derfor blive opkrævet udbytteskat, når en betalende agent i Luxembourg foretager udlodninger (geninvesteret udbytte anses som udlodning) og indløsning af Andele (herunder naturalieindløsning) til et Medlem, der er en person med bopæl i et andet EU-Medlemsland.</p> <p>Medlemmer kan efter anmodning blive omfattet af den i Rentebeskatningsdirektivet omtalte informationsudveksling, hvilket medfører, at oplysninger vedrørende udlodning eller indløsning udleveres til skattemyndigheden i det land, hvor de har bopæl.</p> <p>I henhold til gældende luxembourgsk lovgivning skal Investeringsforeningen eller Medlemmer ikke betale anden skat i Luxembourg vedrørende deres Andele i Investeringsforeningen med undtagelse af Medlemmer, der har hjemsted eller bopæl eller et fast driftssted i Storhertugdømmet Luxembourg og med undtagelse af visse personer, der tidligere har haft bopæl i Luxembourg.</p> <p>Kommende Medlemmer bør rådføre sig med deres egne skatterådgivere med hensyn til, hvilke skatter der pålægges ved erhvervelse, ejerskab eller salg af Andele i Investeringsforeningen i henhold til lovgivningen i de lande, hvori de er statsborgere, er hjemmehørende eller har domicil.</p>
<b>Specifikke oplysninger om distribution af Andele i Danmark</b>	Kommende Medlemmer i Danmark bør konsultere afsnit "20. Specifikke oplysninger om distribution af Andele i Danmark" i Prospektet.
<b>Tegnings- og Indløsningsgebyrer</b>	Der henvises til Tillæggene vedrørende oplysninger om den enkelte Afdelings tegnings- og indløsningsgebyrer.
<b>Andre gebyrer og omkostninger</b>	<p>Gebyrer og omkostninger vedrørende Investeringsforeningen er beskrevet i afsnit "16. Gebyrer og omkostninger" i Prospektet. Nærmere oplysninger om de gebyrer, hver Afdeling skal afholde, findes i Tillægget for den pågældende Afdeling.</p> <p>Investorerne gøres opmærksom på, at en investering i en Afdeling i Investeringsforeningen kan være pålagt honorarer og omkostninger både på Afdelingsniveau og i de foreninger, Afdelingen investerer i.</p>

### D) KOMMERCIELLE OPLYSNINGER

<b>Sådan købes/omlægges/sælges andele i Danske Fund</b>	Anmodninger fra Medlemmerne om tegning/omlægning/indløsning vil blive behandlet i henhold til en detaljeret procedure, der er beskrevet i kapitel "11. Udstedelse og Salg af Andele", "12. Indløsning af Andele" og "13. Omlægning af Andele" i Prospektet.
<b>Udbytte</b>	<p>Investeringsforeningens udlodningspolitik er som følger:</p> <p>Administrationsselskabet kan på vegne af Afdelingerne og/eller Klasserne årligt eller, hvis</p>

	<p>Administrationsselskabet træffer beslutning herom, halvårligt deklarerer de beløb, der vil blive udloddet til Medlemmerne af den pågældende Afdeling og/eller Klasse.</p> <p>Betaling af udbytte vil ske inden for en måned efter bekendtgørelsen heraf til alle Medlemmer pr. registreringsdagen, og Andelene vil blive handlet og udstedt uden udbytte fra dagen efter registreringsdagen.</p> <p>Beløb, der ikke er hævet inden for fem år efter bekendtgørelsen om deres udlodning, fortabes og tilfalder den pågældende Afdeling og/eller Klasse.</p> <p>For akkumulerende Afdelinger og/eller Klasser udbetales ikke kontant udbytte, og alle nettoindkomster og netto realiserede kursgevinster og netto urealiseret værditilvækst akkumuleres. Administrationsselskabet kan dog udlodde fondsandele af det akkumulerede overskud.</p> <p>Oplysning om, hvorvidt en given Afdeling og/eller Klasse er udloddende eller akkumulerende, findes i Afdelingens relevante Tillæg under "Udlodningspolitik".</p>
<b>Offentliggørelse af kurser</b>	<p>Alle økonomiske oplysninger vedrørende Investeringsforeningen eller Administrationsselskabet, herunder den periodiske beregning af Indre Værdi pr. Andel i de forskellige Afdelinger, udstedelses- og indløsningskurser vil være tilgængelige på Administrationsselskabets hjemsted.</p>

## E) YDERLIGERE OPLYSNINGER

Følgende dokumenter kan rekvireres fra Administrationsselskabets hjemsted inden for almindelig åbningstid alle Bankdage:

- Prospektet
- de seneste rapporter og regnskaber, der henvises til under overskriften "Generelle oplysninger" i Prospektet.

Alle andre væsentlige oplysninger vedrørende Investeringsforeningen kan offentliggøres i *Luxemburger Wort* og meddeles Medlemmerne på den måde, som luxembourgsk lovgivning kræver, og/eller som Administrationsselskabet til enhver tid måtte angive.

Den kompetente tilsynsmyndighed for Danske Fund er *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF)  
110, route d'Arlon,  
L - 2991 LUXEMBOURG,  
Storhertugdømmet Luxembourg.

For yderligere oplysninger kontaktes Danske Fund Management Company på følgende adresse:

Danske Fund Management Company, S.A.  
2, rue du Fossé  
L-1536 Luxembourg  
Storhertugdømmet Luxembourg

## DANSKE FUND

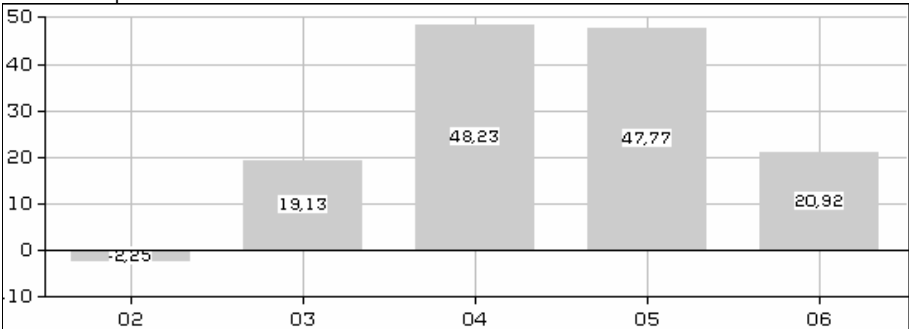
Investeringsforening oprettet i henhold til lovgivningen i Storhertugdømmet Luxembourg

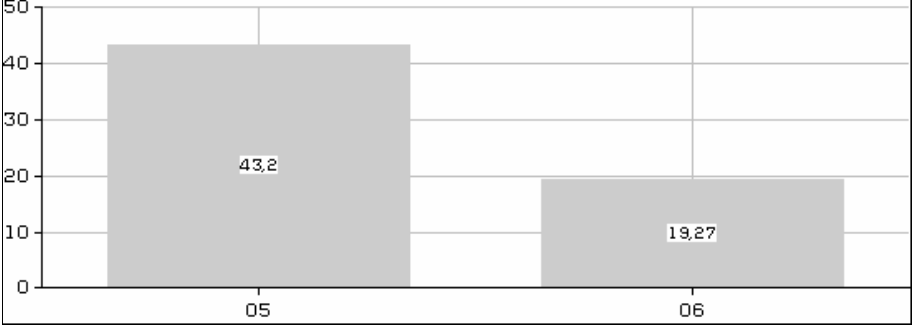

### Tillæg til det forenklede prospekt vedrørende Afdelingen

#### Eastern Europe Convergence

(med henblik på distribution af Klasse SP i Danmark kan denne Afdeling benævnes "Østeuropa Konvergens SP")

#### A) INVESTERINGSOPLYSNINGER

<b>Investeringsmålsætning</b>	<p>Afdelingen vil investere i omsættelige værdipapirer, hovedsagelig aktier og aktierelaterede værdipapirer, der er noteret på forskellige Officielle Fondsbørser, primært i Østeuropa med undtagelse af Rusland. Investeringerne i Østeuropa kan omfatte, men er ikke begrænset til, investering i nedenstående lande. Investeringerne foretages med udgangspunkt i forventet afkast; sektorer, lande og valutaer kan overvægtes eller undervægtes under hensyntagen hertil.</p> <p>Liste over lande: Polen, Ungarn, Tjekkiet, Estland, Letland, Litauen, Slovenien, Slovakiet, Rumænien, Bulgarien, Kroatien, Ukraine, Tyrkiet, Malta, Cypern, samt andre østeuropæiske lande, der er medlem af enten OECD eller EU.</p> <p>Desuden har Afdelingen ret til at investere i selskaber, der har en større del af deres aktiviteter i østeuropæiske markeder, men er noteret på Officielle Fondsbørser i andre OECD-lande, samt i selskaber, der er noteret i EU-lande og i EU-kandidatlande.</p> <p><b>Afdelingen kan investere i værdipapirer fra udviklingslande, herunder Østeuropa, med nye kapitalmarkeder eller kapitalmarkeder under udvikling. Disse lande kan have relativt ustabile regeringer, økonomier, som kun er baseret på nogle få sektorer, og værdipapirmarkeder, hvor der handles et begrænset antal værdipapirer. Kurserne på værdipapirer fra udstedere i disse lande har en tendens til at svinge betydeligt, hvilket både indebærer store tabsrisici og gevinstmuligheder. Institutter for kollektiv investering, som investerer deres aktiver i disse lande, pådrager sig de samme risici. De pågældende værdipapirer kan desuden være mindre likvide end investeringer i mere veletablerede markeder som følge af et utilstrækkeligt omsætningsvolumen eller handelsbegrænsninger, som pålægges af regeringerne i disse lande. Endvidere kan markeder, der er under udvikling, rumme forøgede risici i forbindelse med clearing og afvikling. Forsinket afvikling kan resultere i, at der er perioder, hvor aktiverne ikke er investeret, at investorerne går glip af investeringsmuligheder, eller at Afdelingen lider tab.</b></p> <p>Med henblik på afdækning og/eller effektiv porteføljepleje kan Afdelingen anvende alle de teknikker og instrumenter, der er beskrevet i afsnit 4.(B) i Prospektet, såvel som "pooling og co-management" (forvaltning på puljebasis), som beskrevet i afsnit 3.1 i Prospektet.</p> <p>Afdelingens investeringer i aktier/andele i andre investeringsforeninger, som overholder reglerne i afsnit 4 i Prospektet, må ikke tilsammen overstige 10% af Afdelingens nettoaktiver.</p>												
<b>Resultatoplysninger</b>	<p>Afkasttallene er vist i procent p.a.</p> <p>Klasse A for perioden 13. december 2002 til 31. december 2006.</p>  <table border="1"><thead><tr><th>År</th><th>Afkast (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>02</td><td>-2,25</td></tr><tr><td>03</td><td>19,13</td></tr><tr><td>04</td><td>48,23</td></tr><tr><td>05</td><td>47,77</td></tr><tr><td>06</td><td>20,92</td></tr></tbody></table> <p>Klasse SP for perioden 3. januar 2005 til 31. december 2006.</p>	År	Afkast (%)	02	-2,25	03	19,13	04	48,23	05	47,77	06	20,92
År	Afkast (%)												
02	-2,25												
03	19,13												
04	48,23												
05	47,77												
06	20,92												

	 <p>Der foreligger ingen historiske oplysninger for Klasse I og Klasse X. Disse Klasser er endnu ikke blevet lanceret.</p>
<b>Risikoprofil</b>	<p>Værdien af Afdelingens portefølje beregnes på basis af markedsværdien af de enkelte aktier, som Afdelingen har investeret i, og som er udstedt af selskaber med hjemsted i hurtigt voksende, men endnu ikke fuldt udviklede nationale markeder. Markedsværdien påvirkes af kapitalmarkedsaktørernes forventninger til den økonomiske udvikling i de udstedende selskaber, der også påvirkes af de politiske risici i udstedelseslandene og de pågældende landes valutakurser. På grund af markedskoncentrationen kan mulighederne for spredning i Afdelingens portefølje være begrænsede. Markedsværdien kan være lav, og der kan opstå høj volatilitet.</p> <p>Distributøren af Afdelingen har udarbejdet følgende risikoklassifikation for Afdelingen:</p>  <p>Risikoklassifikation:  Trin 1: Obligationsafdelinger med lav risiko – med en minimumsinvesteringshorisont på 1 år.  Trin 2: Obligationsafdelinger med middel risiko – med en minimumsinvesteringshorisont på 2 år.  Trin 3: Obligationsafdelinger med høj risiko – med en minimumsinvesteringshorisont på 4 år.  Trin 4: Aktieafdelinger med lav risiko – med en minimumsinvesteringshorisont på 6 år.  Trin 5: Aktieafdelinger med middel risiko – med en minimumsinvesteringshorisont på 8 år.  Trin 6: Aktieafdelinger med høj risiko – med en minimumsinvesteringshorisont på 10 år.</p>
<b>Typisk investorprofil</b>	<p>Afdelingen er velegnet for enhver type investor, herunder investorer, som ikke er interesseret i eller velinformeret om kapitalmarkedsforhold, men som betragter investeringsforeninger som en hensigtsmæssig måde at deltage i kapitalmarkedsudviklingen. Afdelingen er også velegnet for mere erfarne investorer, der ønsker at opnå bestemte investeringsmålsætninger. Investoren skal have erfaring med volatile produkter. Investoren skal kunne acceptere betydelige midlertidige tab, og Afdelingen er derfor velegnet for investorer, som har råd til at sætte kapitalen til side i mindst 10 år.</p> <p>Afdelingen er udviklet med den investeringsmålsætning at opbygge kapital. Den kan være velegnet som investeringsbestanddel i en mere diversificeret investeringsportefølje.</p> <p>Klasse A er denomineret i EUR og rettet mod detailinvestorer.  Klasse I er denomineret i EUR og rettet mod institutionelle investorer.  Klasse SP er denomineret i EUR og rettet mod institutionelle investorer.  Klasse X I denomineret i EUR og rettet mod velstillede detailinvestorer.</p>

## B) KOMMERCIELLE OPLYSNINGER

Type	Registreret
<b>Klasse(r) af Andele</b>	Klasse A : Akkumulerende Andele Klasse I : Akkumulerende Andele Klasse SP: Akkumulerende Andele Klasse X: Akkumulerende Andele

<b>ISIN Kode</b>	Klasse A : LU0156840208 Klasse I : LU0249695924 Klasse SP : LU0198670720 Klasse X : LU0249696146
<b>Referencevaluta</b>	Euro ("EUR")
<b>Udløsningspolitik</b>	Klasse A: Akkumulerende Klasse I: Akkumulerende Klasse SP: Akkumulerende Klasse X: Akkumulerende
<b>Mindstebeløb for førstegangsinvestering og Efterfølgende Beholdning</b>	Klasse A : Intet Klasse I : EUR 500.000,- Klasse SP: Intet Klasse X: EUR 300.000,-
<b>Værdifastsættelsesdag:</b>	Enhver dag, som er en bankdag i Luxembourg ("Bankdag")
<b>Tegnings-/Indløsnings-/Omlægningsfrist:</b>	Kl. 9.30 Luxembourg tid på Værdifastsættelsesdagen

### C) ØKONOMISKE OPLYSNINGER

<b>Engangsgebyrer</b>	Tegningsgebyr: maksimum 3,00%
	Omlægningsgebyr: maksimum 1,00%
	Indløsningsgebyr: maksimum 1,00%
<b>Periodiske gebyrer</b>	Administrationsgebyr: Klasse A : 1,60% p.a. af Klassens nettoaktiver; betales kvartalsvis bagud. Klasse I : 0,70 % p.a. af Klassens nettoaktiver; betales kvartalsvis bagud. Klasse SP: 0,75% p.a. af Klassens nettoaktiver; betales kvartalsvis bagud. Klasse X: 1,00% p.a. af Klassens nettoaktiver; betales kvartalsvis bagud.
	Marketinggebyr: Klasse A : 0,10% p.a. af Klassens nettoaktiver; betales kvartalsvis bagud. Klasse I : Intet Klasse SP: Intet Klasse X: Intet
	Performance Fee: Klasse SP: 10% af afkastet, som overstiger hurdle rate (beregnet som afkast, der ligger over 3-måneders Euribor + 4,00%) med et "high watermark" løbende over to år i henhold til den i Prospektet beskrevne procedure.  Klasse X: 20% af afkastet, som overstiger hurdle rate (beregnet som afkast, der ligger over 3-måneders Euribor + 4,00%) med et "high watermark" løbende over to år i henhold til den i Prospektet beskrevne procedure.

Dette Tillæg til det Forenklede Prospekt er dateret 2. april 2007