

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

Delta Lloyd Deelnemingen Fonds N.V.

Serie A (de "aandelenklasse") - ISIN NL0000288389

Het Delta Lloyd Deelnemingen Fonds N.V. (het "fonds") wordt beheerd door Delta Lloyd Asset Management N.V. (de "beheerder"), onderdeel van Delta Lloyd N.V..

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het fonds is erop gericht belangen (deelnemingen) van ten minste 5% te nemen in hoofdzakelijk Nederlandse kleine en middelgrote ondernemingen (smallcaps en midcaps) waarvan de waarde door de beheerder hoger wordt geacht dan de beurswaarde. Door belangen van ten minste 5% te nemen kan er optimaal gebruik worden gemaakt van de fiscale deelnemingsvrijstelling. Dit betekent dat er door het fonds geen vennootschapsbelasting wordt betaald op de dividenduitkeringen en de waardeveranderingen van de deelnemingen. De ondernemingen in de portefeuille worden geselecteerd op basis van hun sterke bedrijfsmodellen, uitstekend management, solide financiële positie en aantrekkelijke dividenduitkeringen. Van deze ondernemingen wordt verwacht dat hun waarde zich op termijn zal manifesteren in de beurskoers.

Het beleggingsbeleid is erop gericht om door middel van actief beheer op langere termijn een aantrekkelijk absoluut rendement te behalen. Het fonds belegt in aandelen van een beperkt aantal ondernemingen waardoor sprake is van een geconcentreerde portefeuille. Hierdoor kan de performance van het fonds afwijken van het algemene beursklimaat. Voor de samenstelling van de portefeuille wordt geen benchmark gehanteerd.

De aandelenklasse keert dividend uit. Er wordt beoogd het dividend in vier termijnen uit te betalen.

U kunt op iedere werkdag in Nederland aandelen in het fonds kopen of verkopen. Alleen in uitzonderlijke gevallen kan de inkoop worden beperkt of uitgesteld. Dit gebeurt altijd in het belang van de zittende aandeelhouders in het fonds.

Risico- en opbrengstprofiel



Historische gegevens, gebruikt voor de berekening van bovenvermelde synthetische indicator, zijn mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van de aandelenklasse. De laagste categorie (categorie 1) betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. Steeds geldt dat de koers van de aandelen kan stijgen, maar ook kan dalen, waardoor verlies kan worden geleden. Er kan niet worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie niet wijzigt. De indeling van de aandelenklasse kan in de tijd variëren.

De aandelenklasse behoort tot categorie 6 omdat de waarde ervan

onderhevig is aan grote schommelingen. Dit betekent dat de kans op winst en het risico op verlies groot kunnen zijn.

De volgende risico's worden mogelijk niet (voldoende) weergegeven door de bovenstaande synthetische indicator:

- **Concentratierisico:** het fonds belegt in een beperkt aantal ondernemingen. Dit maakt het fonds gevoeliger voor koersschommelingen van deze beleggingen.
- **Beperkte geografische spreiding:** het fonds belegt in principe in één regio, namelijk in ondernemingen gevestigd in Nederland. Hierdoor is het fonds sterk afhankelijk van de economische en politieke ontwikkelingen van die regio.

Voor een compleet overzicht van de risico's van dit fonds verwijzen wij u naar de desbetreffende paragraaf in het prospectus, verkrijgbaar via de beheerder of via de website.

Kosten

De betaalde kosten worden gebruikt om de beheerkosten van de aandelenklasse, inclusief de marketing- en distributiekosten, te dekken. De kosten verminderen de potentiële groei van de belegging.

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
In stapvergoeding	(+ 0,50% of – 0,50%) + de distributiekosten
Uit stapvergoeding	(+ 0,50% of – 0,50%) + de distributiekosten
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het wordt belegd respectievelijk voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.	
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	0,65%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	20% van de outperformance t.o.v. de referentie-index (AMX-index), waarbij alleen positieve absolute rendementen meetellen.

Het fonds hanteert een maximale vaste vergoeding van 0,50% ten opzichte van de intrinsieke waarde ter dekking van de aan- en verkoopkosten van de effecten waarin het fonds belegt. Deze op- en

afslag komt geheel ten goede aan dan wel ten laste van het fonds, zodat zittende aandeelhouders niet worden benadeeld. Daarnaast worden mogelijk door de distributeurs ook kosten in rekening gebracht, die per distributeur kunnen verschillen. Uw financieel adviseur of distributeur kan u inlichten over de feitelijke distributiekosten.

Het hier vermelde cijfer voor de lopende kosten is een raming van de kosten naar aanleiding van een wijziging in de provisiesamenstelling. Het jaarverslag van het fonds zal nadere gegevens over de kosten bevatten.

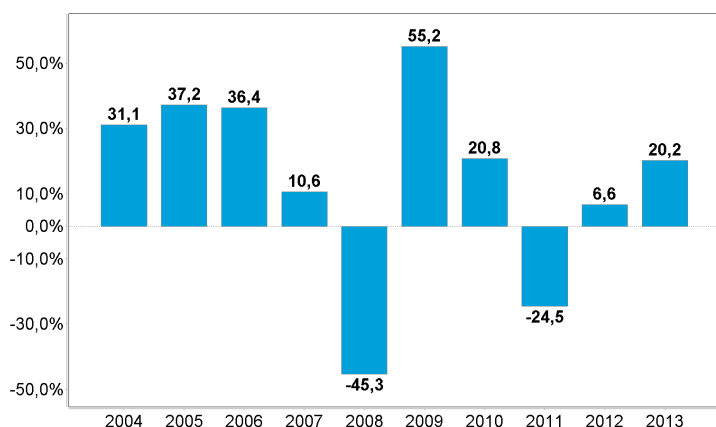
Het percentage van de lopende kosten houdt geen rekening met:

- prestatievergoeding
- portefeuilletransactiekosten, behalve in geval van een in- of uitstapvergoeding die door het fonds wordt betaald bij de aankoop of verkoop van aandelen van een andere instelling voor collectieve belegging.

Over het laatste boekjaar is geen prestatievergoeding uitgekeerd.

Voor meer informatie over kosten, vergoedingen en de berekening van de prestatievergoeding verwijzen wij u naar de desbetreffende paragraaf in het prospectus, verkrijgbaar via de beheerder of de website.

In het verleden behaalde resultaten



Het fonds is opgericht in 2000.

Deze aandelenklasse is gelanceerd in 2000.

De in het verleden behaalde resultaten zijn berekend in EUR.

De resultaten, zoals weergegeven in de diagram, zijn illustratief voor de historische prestatie van de aandelenklasse. Ze bieden geen garantie voor de toekomst.

De vermelde resultaten zijn inclusief herbelegging van dividend, houden geen rekening met in- en uitstapvergoedingen en zijn na aftrek van de lopende kosten.

Praktische informatie

Bewaarder

KAS Trust & Depositary Services B.V.

Verdere informatie over het fonds en actuele waarde van aandelen

Verdere informatie over het fonds, kopieën van het prospectus en van het meest recente (half)jaarverslag zijn kosteloos verkrijgbaar in het Nederlands bij de beheerder, Amstelplein 6, NL-1096 BC Amsterdam, tel +31 (0)20 594 3433 of via de website www.deltalloydassetmanagement.com. Op de website vindt u ook de meest actuele overige informatie over het fonds en de actuele waarde van aandelen in het fonds.

Aansprakelijkheid

Delta Lloyd Asset Management N.V. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die

mislidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het fonds is.

Belasting

De belastingwetgeving die in Nederland op het fonds van toepassing is, kan van invloed zijn op uw persoonlijke belastingssituatie.

Specifieke informatie

Het fonds Delta Lloyd Deelnemingen Fonds N.V. mag ook andere aandelenklassen uitgeven.

Informatie over andere aandelenklassen die mogelijk in uw land worden verhandeld, kan worden verkregen via de beheerder.