

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 Euro Credit Fund N.V.

Serie A (de "aandelenklasse") - ISIN NL0000286482

Het Delta Lloyd Euro Credit Fund 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 beleggingsbeleid van het fonds is erop gericht om door middel van actief beheer op langere termijn een hoger relatief rendement te behalen dan de benchmark, de iBoxx Euro Non-Sovereigns index. Er is geen expliciete relatie tussen de samenstelling van de portefeuille en de samenstelling van de benchmark (bijvoorbeeld op het gebied van sectoren, landen en uitgevende instellingen). De gevoeligheid van het fonds voor marktbevingen in rente, inflatie en kredietopslagen kan afwijken van de benchmark.

Het proactieve beleggingsbeleid legt de nadruk op risicomanagement. Het fonds belegt hoofdzakelijk in staatsgerelateerde obligaties, obligaties met onderpand en bedrijfsobligaties. Obligaties worden op basis van een grondige analyse geselecteerd. Deze zijn hoofdzakelijk uitgegeven in euro's. De portefeuille heeft minimaal een gewogen gemiddelde credit

rating van BBB2 (mate van kredietwaardigheid, gebaseerd op de iBoxx gemiddelde rating methodiek; voor meer informatie hierover verwijzen wij u naar het prospectus). De minimale rating van een obligatie bij aankoop is BB3.

Het fonds kan om verschillende redenen in afgeleide instrumenten beleggen: bijvoorbeeld om een positie af te dekken of om een actieve positie in te nemen.

Deze 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 3 omdat de waarde ervan onderhevig is aan vrij kleine schommelingen. Dit betekent dat de kans

op winst en het risico op verlies vrij klein kunnen zijn.

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

- Renterisico: er wordt belegd in obligaties. De waarde van obligaties hangt af van de ontwikkeling van de kapitaalmarktrente.
- Kredietrisico: er wordt belegd in obligaties. Uitgevers van obligaties kunnen in gebreke blijven.
- Liquiditeitsrisico: hoewel er hoofdzakelijk in beursgenoteerde obligaties wordt belegd, kan het gebeuren dat beleggingen niet of slechts tegen een substantieel lagere prijs verkocht kunnen worden.

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	
Instapvergoeding	(+ 0,15% of – 0,15%) + de distributiekosten
Uitstapvergoeding	(+ 0,15% of – 0,15%) + 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	0,55%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	n.v.t.

Het fonds hanteert een maximale vaste vergoeding van 0.15% 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.

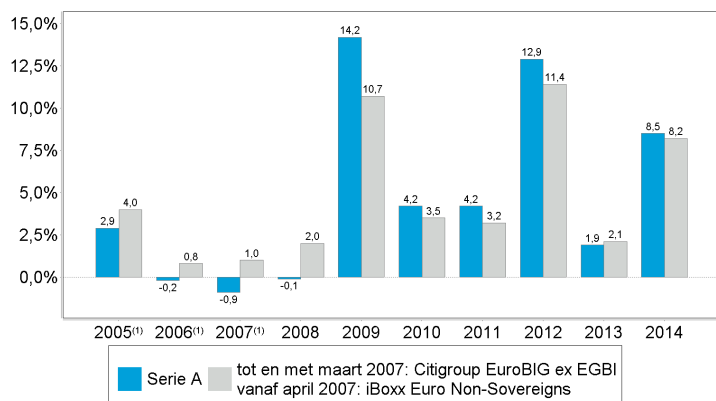
De lopende kosten hebben betrekking op de jaarlijkse kosten; ze zijn berekend op 31.12.2014. De lopende kosten kunnen jaarlijks variëren.

Het percentage van de lopende kosten houdt geen rekening met:

- portfeuilletransactiekosten, 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.

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

In het verleden behaalde resultaten



(1) De resultaten werden behaald in omstandigheden die niet langer van toepassing zijn.

Het fonds is opgericht in 2001.

Deze aandelenklasse is gelanceerd in 2001.

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 BANK N.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

misleidend, 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 Euro Credit Fund N.V. mag ook andere aandelenklassen uitgeven.

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