

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 Europees Deelnemingen Fonds N.V.

Serie A (de "aandelenklasse") - ISIN NL0006056509

Delta Lloyd Europees 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 beleggingsbeleid van het fonds is erop gericht om door middel van actief beheer op langere termijn een zo hoog mogelijk absoluut rendement te behalen bij een aanvaardbare mate van risico. Het fonds is erop gericht om voornamelijk belangen (deelnemingen) van ten minste 5% te nemen in kleine beursgenoteerde ondernemingen, hoofdzakelijk gevestigd in Europa. De ondernemingen in de portefeuille worden onder meer geselecteerd op basis van hun waardering, bewezen bedrijfsmodel, management, financiële positie, dividendbeleid en waardering.

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.

Het fonds kan in financiële instrumenten beleggen die in andere valuta dan de euro zijn uitgegeven, waarbij het valutarisico kan worden afgedekt.

Het fonds kan om verschillende redenen in afgeleide instrumenten, waaronder opties, beleggen: bijvoorbeeld om een positie af te dekken of om een actieve positie in te nemen. Voor de samenstelling van de portefeuille wordt geen benchmark gehanteerd.

De dividendinkomsten van de aandelenklasse worden uitgekeerd.

U kunt op iedere beursdag 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 van het fonds.

Risico- en opbrengstprofiel



Deze risico- en opbrengstindicator geeft de historische volatiliteit weer van het aandelenklasse over een periode van 5 jaar. Historische gegevens, gebruikt voor de berekening van deze synthetische indicator, zijn mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van het aandelenklasse.

Er kan niet worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie niet wijzigt. De indeling van het fonds kan in de tijd variëren.

De laagste categorie (categorie 1) betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

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.
- **Liquiditeitsrisico:** door de lagere handelbaarheid van de belangen kan de beurskoers van de beleggingen op korte termijn afwijken van de reële waarde.

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	0,66%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	20% van de outperformance t.o.v. de referentie-index (MSCI Europe Small Cap Value EUR Net Total Return 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.

De lopende kosten hebben betrekking op de jaarlijkse kosten; ze zijn berekend op 31.12.2015. De lopende kosten kunnen jaarlijks variëren.

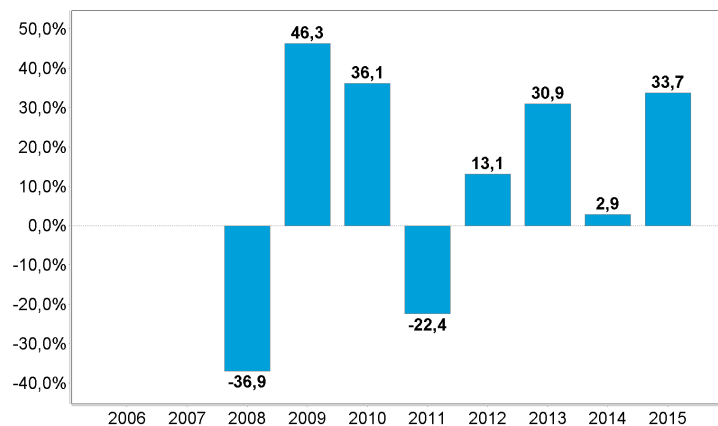
Het percentage van de lopende kosten houdt geen rekening met:

- prestatievergoeding
- portefeuilleantransactiekosten, 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 2007.

Deze aandelenklasse is gelanceerd in 2007.

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 en kopieën van het prospectus, van het meest recente (half)jaarverslag en van nadere gegevens van het actuele beloningsbeleid zijn kosteloos verkrijgbaar in het Engels, Nederlands, Frans en in het Duits bij de beheerder, Spaklerweg 4, 1096 BA Amsterdam, Nederland 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 compartiment.

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 mag ook andere aandelenklassen uitgeven.

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

Aan Delta Lloyd Asset Management N.V. is in Nederland vergunning verleend en zij staat onder toezicht van Stichting Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 16.06.2016.