

# DELTA LLOYD L

Beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal  
22-24, boulevard Royal  
L-2449 LUXEMBURG  
R.C.S. B 24 964

## BERICHT AAN AANDEELHOUDERS

De Raad van Bestuur stelt aandeelhouders van de beleggingsmaatschappij Delta Lloyd L op de hoogte van het besluit volgende wijzigingen aan te brengen in het prospectus.

- I. De omschrijving van het **beleggingsbeleid** van de volgende compartimenten is aangescherpt door expliciet te vermelden welke benchmarks door de respectieve compartimenten moeten worden verslagen:
- o *De doelstelling van het compartiment DELTA LLOYD L BOND EURO is de iBoxx Eurozone Index te verslaan.*
  - o *De doelstelling van het compartiment DELTA LLOYD L BOND DOLLAR is de iBoxx USD Overall Index te verslaan.*
  - o *De doelstelling van het compartiment DELTA LLOYD L EQUITY SELECTION is de MSCI World Index te verslaan.*
  - o *De doelstelling van het compartiment DELTA LLOYD L EQUITY EURO is de MSCI EMU Index te verslaan.*
  - o *De doelstelling van het compartiment DELTA LLOYD L GLOBAL PROPERTY FUND is de FT SE EPRA / NAREIT Developed Index te verslaan.*
  - o *De doelstelling van het compartiment DELTA LLOYD L MONEY MARKET FUND is de Citi 3 Months Eurodeposit Index te verslaan.*

Met ingang van 1 mei 2011 is de **performance fee** van DELTA LLOYD L NEW ENERGY FUND, DELTA LLOYD L WATER & CLIMATE FUND, DELTA LLOYD L TECHNOLOGY TRENDS FUND, DELTA LLOYD L HEALTH DEVELOPMENT FUND en DELTA LLOYD L EUROPEAN PARTICIPATION FUND als volgt gewijzigd:

### Aandelen van de klassen A en B

1. Indien in een boekjaar de performance van het compartiment boven de Hurdle Rate ligt, zal een performance fee van 15% per jaar over de behaalde outperformance worden vastgesteld overeenkomstig het bepaalde in paragrafen 2, 3 en 4 hierna.
2. De performance van het compartiment wordt gedefinieerd als het verschil tussen de Netto Intrinsieke Waarde per aandeel aan het einde van het lopende boekjaar ("Eindejaars NIW") en de Netto Intrinsieke Waarde aan het einde van het voorgaande boekjaar ("Initiële NIW"), plus uitgekeerde dividenden, uitgedrukt in een percentage (de "Performance"). In het eerste boekjaar dat de performance fee wordt berekend, is de initiële NIW gelijk aan de initiële inschrijvingsprijs.
3. De performance fee wordt alleen vastgesteld als (1) de Performance van het lopende boekjaar boven de Hurdle Rate ligt én (2) de Eindejaars NIW (plus uitgekeerde dividenden) hoger is dan de Initiële NIW van het daaraan voorafgaande boekjaar ("Initiële NIW -1"); in dit geval wordt de performance fee toegepast op het verschil tussen de Eindejaars NIW en de Initiële NIW -1.
4. De "Hurdle Rate" is bepaald op 12% per jaar voor DELTA LLOYD NEW ENERGY FUND en 10% per jaar voor de overige compartimenten (ook voor de eerste keer dat deze performance fee wordt berekend, is de Hurdle Rate vastgesteld op 12% per jaar voor DELTA LLOYD NEW ENERGY FUND en 10% per jaar voor de overige compartimenten boven de initiële inschrijvingsprijs).

### Aandelen van de klasse Ic

1. Indien in een boekjaar de performance van het compartiment boven de Hurdle Rate ligt, zal een performance fee van 10% per jaar over de behaalde outperformance worden vastgesteld overeenkomstig het bepaalde in paragrafen 2, 3 en 4 hierna.
2. De performance van het compartiment wordt gedefinieerd als het verschil tussen de Netto Intrinsieke Waarde per aandeel aan het einde van het lopende boekjaar ("Eindejaars NIW") en de Netto Intrinsieke Waarde aan het einde van het voorgaande boekjaar ("Initiële NIW"), plus uitgekeerde dividenden, uitgedrukt in een percentage (de "Performance"). In het eerste boekjaar dat deze performance fee wordt berekend, is de initiële NIW gelijk aan de initiële inschrijvingsprijs.

## **DELTA LLOYD L**

Beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal  
22-24, boulevard Royal  
L-2449 LUXEMBURG  
R.C.S. B 24 964

3. De performance fee wordt alleen vastgesteld als (1) de Performance van het lopende boekjaar boven de Hurdle Rate ligt en (2) de Eindejaars NIW (plus dividenden uitgekeerd sinds de laatste keer dat performance fee verschuldigd was) hoger is dan de hoogste historische Eindejaars NIW (de "Watermark"); in dit geval wordt performance fee betaald over het verschil tussen de Eindejaars NIW en de Watermark.
4. De "Hurdle Rate" is bepaald op 12% per jaar voor DELTA LLOYD NEW ENERGY FUND en 10% per jaar voor de overige compartimenten (ook voor de eerste keer dat deze performance fee wordt berekend, is de Hurdle Rate vastgesteld op 12% per jaar voor DELTA LLOYD NEW ENERGY FUND en 10% per jaar voor de overige compartimenten boven de initiële inschrijvingsprijs).

Aandeelhouders die niet instemmen met deze wijzigingen, kunnen binnen 30 dagen na publicatie van dit bericht verzoeken om kosteloze inkoop of conversie van hun aandelen.

Het bijgewerkte prospectus, gedateerd MAART 2011, is beschikbaar ten kantore van de beleggingsmaatschappij.

De Raad van Bestuur  
Luxemburg, 01 april 2011