

Toelichting op het voorstel tot samenvoeging van de beheervergoeding en de marketingkosten met ingang van 01.04.2011

De wijziging betreft de volgende beleggingsmaatschappijen (hierna te noemen de "Vennootschappen"):

Delta Lloyd Investment Fund N.V.
Delta Lloyd Europa Fonds N.V.
Delta Lloyd Donau Fonds N.V.
Delta Lloyd Nederland Fonds N.V.
Delta Lloyd Select Dividend Fonds N.V.
Delta Lloyd Rente Fonds N.V.
Delta Lloyd Dollar Fonds N.V.
Delta Lloyd Mix Fonds N.V.

Dit zijn beleggingsmaatschappijen met veranderlijk kapitaal, gevestigd te Amsterdam.

Tot nu toe werd de beheervergoeding ultimo kwartaal aan de Vennootschap in rekening gebracht en de marketingvergoeding ultimo jaar. Dit geeft een onevenredig hoge onttrekking van marketingvergoeding bij een gestegen intrinsieke waarde ultimo jaar. Daarnaast vindt de directie van de beleggingsmaatschappijen, Delta Lloyd Asset Management N.V., het wenselijk dat de huidige beheer- en marketingvergoeding in één percentage wordt uitgedrukt.

Hiertoe heeft de directie voorgesteld om de beheervergoeding en de marketingkosten samen te voegen onder de noemer beheervergoeding. Door de samenvoeging van de vergoedingen wordt het in rekening brengen van beide vergoedingen gelijk getrokken. Per kwartaal wordt een percentage van de intrinsieke waarde per kalenderkwartaal ultimo onttrokken aan de Vennootschap ten gunste van haar directeur. Dagelijks vindt reservering van deze vergoeding plaats ten laste van het resultaat van de Vennootschap.

De beheervergoeding per Vennootschap op jaarbasis is als volgt:

Delta Lloyd Investment Fund N.V.	1,20%
Delta Lloyd Europa Fonds N.V.	1,20%
Delta Lloyd Donau Fonds N.V.	2,25%
Delta Lloyd Nederland Fonds N.V.	1,20%
Delta Lloyd Select Dividend Fonds N.V.	1,25%
Delta Lloyd Rente Fonds N.V.	0,75%
Delta Lloyd Dollar Fonds N.V.	0,75%
Delta Lloyd Mix Fonds N.V.	0,75%

De wijzigingen treden in werking per 1 april 2011. De komende drie maanden, tot 1 april 2011, kunt u aandelen van de beleggingsmaatschappijen tegen de huidige voorwaarden in- en verkopen. De wijzigingen zullen in de respectieve prospectussen worden opgenomen.

Voor dit product is een financiële bijsluiter opgesteld met informatie over het product, de kosten en de risico's. Vraag er om en lees deze voordat u het product koopt.

Het prospectus en de financiële bijsluiter zijn kosteloos verkrijgbaar bij Delta Lloyd Asset Management N.V. en zijn te downloaden op www.deltalloydassetmanagement.com

Delta Lloyd Asset Management N.V. is in het bezit van een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten op grond van de Wft.

Delta Lloyd Asset Management N.V.
Amsterdam, 28 december 2010