

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

**VEREENVOUDIGD**  
**PROSPECTUS**

**JANUARI 2010**

*Er kan alleen worden ingetekend op basis van dit vereenvoudigde prospectus of van het volledige prospectus, met datum januari 2010..*

*Dit prospectus kan enkel worden verspreid wanneer het is aangevuld met het laatst verschenen jaarverslag en het laatst verschenen halfjaarverslag indien dit na het betrokken jaarverslag is verschenen.*

*De formulieren voor inschrijving en omzetting kunnen op aanvraag worden verkregen bij:*

- Banque de Luxembourg, Société Anonyme, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,*
- sub-transferagent European Fund Administration S.A., 2, rue d'Alsace, B.P. 1725, L-1017 Luxembourg,*
- Delta Lloyd Bank, Sterrenkundelaan 23, B-1210 Brussel.*

*De aandelen van DELTA LLOYD L zijn genoteerd aan de Beurs van Luxemburg.*

## INHOUDSOPGAVE

### BESCHRIJVENDE FICHES VAN DE COMPARTIMENTEN

DELTA LLOYD L BOND EURO .....	3
DELTA LLOYD L BOND DOLLAR.....	7
DELTA LLOYD L EQUITY SELECTION .....	11
DELTA LLOYD L EQUITY US.....	15
DELTA LLOYD L EQUITY EURO .....	18
DELTA LLOYD L NEW ENERGY FUND.....	22
DELTA LLOYD L WATER & CLIMATE FUND.....	26
DELTA LLOYD L GLOBAL PROPERTY FUND .....	30
DELTA LLOYD L TECHNOLOGY TRENDS FUND .....	34
DELTA LLOYD L HEALTH DEVELOPMENT FUND .....	39
DELTA LLOYD L GLOBAL THEME FUND.....	44
DELTA LLOYD L EUROPEAN PARTICIPATION FUND .....	48
DELTA LLOYD L MONEY MARKET FUND.....	52

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

**DELTA LLOYD L BOND EURO**

**VOORSTELLING VAN DE BEVEK**

<b>Datum van oprichting</b>	>	27 oktober 1986
<b>Land van inschrijving</b>	>	Luxemburg
<b>Rechtsvorm</b>	>	Bevek met meerdere compartimenten. DELTA LLOYD L is een bevek onderworpen aan de bepalingen van artikel 27 van de wet van 20 december 2002 ("zelfbeheerde" bevek).
<b>Duur</b>	>	Onbeperkt
<b>Promotor</b>	>	DELTA LLOYD BANK, Brussel
<b>Beheerder</b>		DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV, Amsterdam
<b>Bewaarder en centrale administratie</b>	>	BANQUE DE LUXEMBOURG, S.A., Luxemburg
<b>Onderaannemer van de centrale administratie</b>	>	EUROPEAN FUND ADMINISTRATION, S.A., Luxemburg
<b>Bedrijfsrevisor</b>	>	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Luxemburg
<b>Toezichthouder</b>	>	COMMISSION DE SURVEILLANCE DU SECTEUR FINANCIER, Luxemburg

**VOORSTELLING VAN HET COMPARTIMENT**

<b>ISIN-code</b>	>	KLASSE A: LU0088035877 (UITKERING) KLASSE B: LU0088035521 (KAPITALISATIE) KLASSE IC: LU0309149291 (INSTITUTIONEEL / KAPITALISATIE)
<b>Notering op de beurs van Luxemburg</b>	>	Ja

**BELEGGINGSBELEID**

<b>Doelstellingen van het compartiment</b>	>	De hoofddoelstelling is de toegang van de aandeelhouders tot internationale financiële markten te vergemakkelijken en daarbij te streven naar een hoge performance met inachtneming van het risicospreidingsbeginsel.
<b>Beleggingsbeleid</b>	>	Het compartiment DELTA LLOYD L BOND EURO wordt hoofdzakelijk belegd in in euro uitgedrukte vastrentende effecten en geldmarktinstrumenten

Het compartiment kan voorts worden belegd in deelbewijzen van icbe's en/of andere icb's, op voorwaarde dat het beleggingsbeleid van deze icb's overeenkomt met het hierboven beschreven beleggingsbeleid. De belegging in deelbewijzen van icbe's en/of andere icb's mag niet meer dan 10 % van de nettoactiva van het compartiment vertegenwoordigen.

Het compartiment kan, op voorwaarde dat deze technieken worden ingezet met het oog op een goed portefeuillebeheer en binnen de wettelijke en reglementaire limieten, een beroep doen op:

- technieken en instrumenten met betrekking tot effecten en geldmarktinstrumenten;
- derivaten, met inbegrip van gelijkgestelde instrumenten die leiden tot een betaling in contanten, voor zover de onderliggende activa beantwoorden aan het beleggingsbeleid zoals beschreven in de eerste paragraaf.

Voorts kan het compartiment een beroep doen op andere technieken en

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

instrumenten die in het kader van het goed beheer van zijn patrimonium zijn bedoeld voor de dekking van wissel-, rente- of kredietrisico's.

Het compartiment kan tijdelijk en bijkomstig beleggen in geldmarktinstrumenten, binnen de wettelijk toegestane limieten.

Het compartiment mag, met de bedoeling om haar liquiditeiten te beleggen en onder voorbehoud van de bepalingen van hoofdstuk 4 van het prospectus, ook investeren in monetaire icb's of icb's belegd in schuldvorderingen waarvan de laatste vervaldag of resterende looptijd niet meer dan 12 maanden bedraagt, rekening houdend met de hiermee verbonden financiële instrumenten, of waarvan de rentevoet minstens een keer per jaar wordt aangepast, rekening houdend met de hiermee verbonden instrumenten.

Het compartiment kan bijkomend een beroep doen op deposito's.

**Referentievaluta**

> EUR

**Risicoprofiel**

> Risicoklasse 1 (0 = zeer laag, 6 = zeer hoog)

Door de schommeling van rentevoeten en de risicoperceptie door de financiële markten kunnen de koersen van vastrentende effecten op korte termijn correcties ondergaan.

**Profiel van de belegger**

> Beleggingshorizon: > 2 jaar

Het beleggingsbeleid van het compartiment is geschikt voor beleggers die wensen te beleggen in een spaarproduct dat de bescherming van het kapitaal beoogt en die een hoger rendement zoeken dan dat van een geldbelegging. De belegger moet bereid zijn om gematigde verliezen te lijden op korte termijn als gevolg van de schommelingen van de koersen op de obligatiemarkten.

**INSTAP-, UITSTAP- EN OMZETTINGSKOSTEN**

**Instapkost**

> Max. 5 % van de NIW per aandeel ten voordele van het plaatsingskantoor.

**Uitstapkost**

> Geen

**Omzettingskost**

> Geen

**KOSTEN TEN LASTE VAN HET COMPARTIMENT**

**Beheersprovisie**

> De beheersprovisie hangt af van de aandelenklasse waarop zij wordt toegepast.

**Aandelen van de klassen A en B**

0,60% per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.

**Aandelen van de klasse Ic**

0,40% per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.

De aandelen van de klasse Ic zijn uitsluitend voorbehouden aan institutionele beleggers in de zin van artikel 129 van de wet van 20 december 2002. Het zijn kapitalisatieaandelen.

Minimale inleg voor deze klasse: 500.000 euro. (De raad van bestuur kan beslissen om inschrijvingen te aanvaarden voor een lager bedrag maar ziet erop toe dat op eenzelfde waarderingsdag de gelijke behandeling van aandeelhouders gewaarborgd blijft.)

**Provisie voor bewaarder (uitgezonderd transactiekosten en correspondentiekosten) en centrale administratiekosten**

> richttarief van 0,10% per jaar van het gemiddelde nettoactief van het compartiment.

Deze tarief kan variëren in functie van de evolutie van het nettoactief van het compartiment.

**Overige kosten en**

> Bovendien neemt het compartiment andere exploitatiekosten voor haar rekening. Meer informatie hierover vindt u in artikel 30 van de statuten.

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

**vergoedingen**

**BELASTINGSTELSEL**

- Belastingheffing op de bevek** > In Luxemburg is geen enkel recht of geen enkele belasting verschuldigd, behalve:
- een vast recht bij de oprichting en een *taxe d'abonnement* van 0,05 % per jaar (vrijstelling van de nettoactiva belegd in icb's die al aan de *taxe d'abonnement* werden onderworpen). Op de klasse Ic wordt een gereduceerde *taxe d'abonnement* van 0,01 % toegepast.
- Belastingheffing op de aandeelhouders** > De betalingen van dividenden of van de terugbetalingprijs aan de aandeelhouders kunnen worden onderworpen aan een voorheffing of een bronbelasting in overeenstemming met de bepalingen van de Europese richtlijn 2003/48/EG van 3 juni 2003 betreffende belastingheffing op inkomsten uit spaargelden in de vorm van rentebetaling. Wanneer een dergelijke betaling zou worden onderworpen aan de voorheffing aan de bron, beschikt de belegger over de mogelijkheid om deze voorheffing te vermijden door overlegging van een vrijstellingsattest of een mandaat om over te gaan tot de uitwisseling van informatie, naar gelang de door het betaalkantoor aangeboden mogelijkheden.
- Het wordt de aandeelhouder aanbevolen om zijn fiscaal adviseur te raadplegen over de wetten en reglementeringen in zijn land van herkomst, verblijf of domicilie.

**VERKOOP VAN DE AANDELEN**

- Inschrijving, terugbetaling en omzetting** > De orders tot inschrijving, terugbetaling en conversie die op een waarderingsdag voor 14u00 ontvangen worden, zullen door toepassing van de hiervoor vermelde rechten berekend worden op basis van de netto inventariswaarde op deze waarderingsdag. De inschrijvingen en terugbetalingen moeten ten laatste drie werkdagen volgend op de waarderingsdag gestort worden.
- Vorm van de aandelen, aandelenklasse** > Op de datum van dit prospectus kunnen enkel aandelen van de klasse A (uitkeringsaandelen), klasse B (kapitalisatieaandelen) en klasse Ic (institutioneelaandelen / kapitalisatieaandelen) worden uitgegeven. De kapitalisatieaandelen geven hun houder geen recht op de uitkering van dividenden. Het gedeelte van het uit te keren bedrag dat hem toekomt, wordt gekapitaliseerd in het compartiment van deze kapitalisatieaandelen.
- De aandelen worden uitgegeven in de vorm van certificaten aan toonder of certificaten op naam.
- De aandelen kunnen worden uitgegeven als hele aandelen of in fracties tot één duizendste van een aandeel, of ze kunnen worden vertegenwoordigd door gemeenschappelijke certificaten, die voor de certificaten aan toonder betrekking hebben op 5, 10 of 25 aandelen. De aandelenfracties aan toonder kunnen niet fysiek worden geleverd en worden bewaard bij de bewaarder op een rekening die daarvoor wordt geopend. Het stemrecht kan slechts worden uitgeoefend op een volledig aantal aandelen.
- Waarderingsdag** > Elke bankwerkdag in Luxemburg.
- Publicatie van de NIW** > De netto-inventariswaarden zijn beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de bevek.

**CONTACTPERSONEN**

- Inschrijvingen, terugbetalingen en omzettingen** > DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Filip DE CAMPENAERE  
tel. +32 2 229 77 17  
fax +32 2 229 70 54
- EFA – REGISTER

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

tel. +352 48 48 80-831  
fax +352 48 65 61 -8002

**Aanvraag van  
documentatie**

> DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Eric PAS  
tel. +32 2 229 76 42  
fax +32 2.209 99 91

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

**DELTA LLOYD L BOND DOLLAR**

**VOORSTELLING VAN DE BEVEK**

<b>Datum van oprichting</b>	>	27 oktober 1986
<b>Land van inschrijving</b>	>	Luxemburg
<b>Rechtsvorm</b>	>	Bevek met meerdere compartimenten. DELTA LLOYD L is een bevek onderworpen aan de bepalingen van artikel 27 van de wet van 20 december 2002 ("zelfbeheerde" bevek).
<b>Duur</b>	>	Onbeperkt
<b>Promotor</b>	>	DELTA LLOYD BANK, Brussel
<b>Beheerder</b>	>	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV, Amsterdam
<b>Bewaarder en centrale administratie</b>	>	BANQUE DE LUXEMBOURG, S.A., Luxemburg
<b>Onderaannemer van de centrale administratie</b>	>	EUROPEAN FUND ADMINISTRATION, S.A., Luxemburg
<b>Bedrijfsrevisor</b>	>	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Luxemburg
<b>Toezichthouder</b>	>	COMMISSION DE SURVEILLANCE DU SECTEUR FINANCIER, Luxemburg

**VOORSTELLING VAN HET COMPARTIMENT**

<b>ISIN-code</b>	>	KLASSE A: LU0077064482 (UITKERING) KLASSE B: LU0077064300 (KAPITALISATIE) KLASSE Ic: LU0309149614 (INSTITUTIONEEL / KAPITALISATIE)
<b>Notering op de beurs van Luxemburg</b>	>	Ja

**BELEGGINGSBELEID**

<b>Doelstellingen van het compartiment</b>	>	De hoofddoelstelling is de toegang van de aandeelhouders tot internationale financiële markten te vergemakkelijken en daarbij te streven naar een hoge performance met inachtneming van het risicospreidingsbeginsel.
<b>Beleggingsbeleid</b>	>	Het compartiment DELTA LLOYD L BOND DOLLAR wordt hoofdzakelijk belegd in in USD (Amerikaanse dollar), AUD (Australische dollar), CAD (Canadese dollar) of NZD (Nieuw-Zeelandse dollar) uitgedrukte obligaties.

Het compartiment kan voorts worden belegd in deelbewijzen van icbe's en/of andere icb's, op voorwaarde dat het beleggingsbeleid van deze icb's overeenkomt met het hierboven beschreven beleggingsbeleid. De belegging in deelbewijzen van icbe's en/of andere icb's mag niet meer dan 10 % van de nettoactiva van het compartiment vertegenwoordigen.

Het compartiment kan, op voorwaarde dat deze technieken worden ingezet met het oog op een goed portefeuillebeheer en binnen de wettelijke en reglementaire limieten, een beroep doen op:

- technieken en instrumenten met betrekking tot effecten en geldmarktinstrumenten;
- derivaten, met inbegrip van gelijkgestelde instrumenten die leiden tot een betaling in contanten, voor zover de onderliggende activa beantwoorden aan het beleggingsbeleid zoals beschreven in de eerste paragraaf.

Voorts kan het compartiment een beroep doen op andere technieken en instrumenten die in het kader van het goed beheer van zijn patrimonium zijn bedoeld voor de dekking van wissel-, rente- of kredietrisico's.

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

Het compartiment kan tijdelijk en bijkomstig beleggen in geldmarktinstrumenten, binnen de wettelijk toegestane limieten.

Het compartiment mag, met de bedoeling om haar liquiditeiten te beleggen en onder voorbehoud van de bepalingen van hoofdstuk 4 van het prospectus, ook investeren in monetaire icb's of icb's belegd in schuldvorderingen waarvan de laatste vervaldag of resterende looptijd niet meer dan 12 maanden bedraagt, rekening houdend met de hiermee verbonden financiële instrumenten, of waarvan de rentevoet minstens een keer per jaar wordt aangepast, rekening houdend met de hiermee verbonden instrumenten.

Het compartiment kan bijkomend een beroep doen op deposito's.

**Referentievaluta** > USD

**Risicoprofiel** > Risicoklasse 2 (0 = zeer laag, 6 = zeer hoog)

Door het wisselrisico, de schommeling van rentevoeten en de perceptie van het kredietrisico door de financiële markten kunnen de koersen van vastrentende effecten op middellange termijn correcties ondergaan.

**Profiel van de belegger** > Beleggingshorizon: > 3 jaar

Het beleggingsbeleid van het compartiment is geschikt voor beleggers die wensen te beleggen in een spaarproduct dat de bescherming van het kapitaal beoogt en die een hoger rendement zoeken dan dat van een geldbelegging. De belegger moet bereid zijn om gematigde verliezen te lijden op korte termijn als gevolg van de schommelingen van de koersen op de obligatiemarkten en van de wisselkoersen.

#### **INSTAP-, UITSTAP- EN OMZETTINGSKOSTEN**

**Instapkost** > Maximum 5% van de NIW per aandeel ten voordele van het plaatsingskantoor.

**Uitstapkost** > Geen

**Omzettingskost** > Geen

#### **KOSTEN TEN LASTE VAN HET COMPARTIMENT**

**Beheersprovisie** > De beheersprovisie hangt af van de aandelenklasse waarop zij wordt toegepast.

##### **Aandelen van de klassen A en B**

0,60% per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.

##### **Aandelen van de klasse Ic**

0,40% per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.

De aandelen van de klasse Ic zijn uitsluitend voorbehouden aan institutionele beleggers in de zin van artikel 129 van de wet van 20 december 2002. Het zijn kapitalisatieaandelen.

Minimale inleg voor deze klasse: 500.000 euro. (De raad van bestuur kan beslissen om inschrijvingen te aanvaarden voor een lager bedrag maar ziet erop toe dat op eenzelfde waarderingsdag de gelijke behandeling van aandeelhouders gewaarborgd blijft.)

**Provisie voor bewaarder (uitgezonderd transactiekosten en correspondentiekosten) en centrale administratiekosten** > richttarief van 0,10% per jaar van het gemiddelde nettoactief van het compartiment.  
Deze tarief kan variëren in functie van de evolutie van het nettoactief van het compartiment.

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

- Overige kosten en vergoedingen** > Bovendien neemt het compartiment andere exploitatiekosten voor haar rekening. Meer informatie hierover vindt u in artikel 30 van de statuten.

**BELASTINGSTELSEL**

- Belastingheffing op de bevek** > In Luxemburg is geen enkel recht of geen enkele belasting verschuldigd, behalve:
- een vast recht bij de oprichting en
  - een *taxe d'abonnement* van 0,05 % per jaar (vrijstelling van de nettoactiva belegd in icb's die al aan de *taxe d'abonnement* werden onderworpen). Op de klasse Ic wordt een gereduceerde *taxe d'abonnement* van 0,01 % toegepast.

- Belastingheffing op de aandeelhouders** > De betalingen van dividenden of van de terugbetalingprijs aan de aandeelhouders kunnen worden onderworpen aan een voorheffing of een bronbelasting in overeenstemming met de bepalingen van de Europese richtlijn 2003/48/EG van 3 juni 2003 betreffende belastingheffing op inkomsten uit spaargelden in de vorm van rentebetaling. Wanneer een dergelijke betaling zou worden onderworpen aan de voorheffing aan de bron, beschikt de belegger over de mogelijkheid om deze voorheffing te vermijden door overlegging van een vrijstellingsattest of een mandaat om over te gaan tot de uitwisseling van informatie, naar gelang de door het betaalkantoor aangeboden mogelijkheden.

Het wordt de aandeelhouder aanbevolen om zijn fiscaal adviseur te raadplegen over de wetten en reglementeringen in zijn land van herkomst, verblijf of domicilie.

**VERKOOP VAN DE AANDELEN**

- Inschrijving, terugbetaling en omzetting** > De orders tot inschrijving, terugbetaling en conversie die op een waarderingsdag voor 14u00 ontvangen worden, zullen door toepassing van de hiervoor vermelde rechten berekend worden op basis van de netto inventariswaarde op deze waarderingsdag. De inschrijvingen en terugbetalingen moeten ten laatste drie werkdagen volgend op de waarderingsdag gestort worden.

- Vorm van de aandelen, aandelenklasse** > Op de datum van dit prospectus kunnen enkel aandelen van de klasse A (uitkeringsaandelen), klasse B (kapitalisatieaandelen) en klasse Ic (institutioneelaandelen / kapitalisatieaandelen) worden uitgegeven. De kapitalisatieaandelen geven hun houder geen recht op de uitkering van dividenden. Het gedeelte van het uit te keren bedrag dat hem toekomt, wordt gekapitaliseerd in het compartiment van deze kapitalisatieaandelen. De aandelen worden uitgegeven in de vorm van certificaten aan toonder of certificaten op naam.

De aandelen kunnen worden uitgegeven als hele aandelen of in fracties tot één duizendste van een aandeel, of ze kunnen worden vertegenwoordigd door gemeenschappelijke certificaten, die voor de certificaten aan toonder betrekking hebben op 5, 10 of 25 aandelen. De aandelenfracties aan toonder kunnen niet fysiek worden geleverd en worden bewaard bij de bewaarder op een rekening die daarvoor wordt geopend. Het stemrecht kan slechts worden uitgeoefend op een volledig aantal aandelen.

- Waarderingsdag** > Elke bankwerkdag in Luxemburg.

- Publicatie van de NIW** > De netto-inventariswaarden zijn beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de bevek.

**CONTACTPERSONEN**

- Inschrijvingen, terugbetalingen en omzettingen** > DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Filip DE CAMPENAERE  
tel. +32 2 229 77 17  
fax +32 2 229 70 54

EFA – REGISTER  
tel. +352 48 48 80-831

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

fax +352 48 65 61 -8002

**Aanvraag van  
documentatie**

DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Eric PAS  
> tel. +32 2 229 76 42  
fax +32 2.209 99 91

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

**DELTA LLOYD L EQUITY SELECTION**

**VOORSTELLING VAN DE BEVEK**

<b>Datum van oprichting</b>	>	27 oktober 1986
<b>Land van inschrijving</b>	>	Luxemburg
<b>Rechtsvorm</b>	>	Bevek met meerdere compartimenten. DELTA LLOYD L is een bevek onderworpen aan de bepalingen van artikel 27 van de wet van 20 december 2002 ("zelfbeheerde" bevek).
<b>Duur</b>	>	Onbeperkt
<b>Promotor</b>	>	DELTA LLOYD BANK, Brussel
<b>Beheerder</b>	>	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV, Amsterdam
<b>Bewaarder en centrale administratie</b>	>	BANQUE DE LUXEMBOURG, S.A., Luxemburg
<b>Onderaannemer van de centrale administratie</b>	>	EUROPEAN FUND ADMINISTRATION, S.A., Luxemburg
<b>Bedrijfsrevisor</b>	>	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Luxemburg
<b>Toezichthouder</b>	>	COMMISSION DE SURVEILLANCE DU SECTEUR FINANCIER, Luxemburg

**VOORSTELLING VAN HET COMPARTIMENT**

<b>ISIN-code</b>	>	KLASSE A: LU0103163597 (UITKERING) KLASSE B: LU0103163910 (KAPITALISATIE) KLASSE IC: LU0309149705 (INSTITUTIONEEL / KAPITALISATIE)
<b>Notering op de beurs van Luxemburg</b>	>	Ja

**BELEGGINGSBELEID**

<b>Doelstellingen van het compartiment</b>	>	De hoofddoelstelling is de toegang van de aandeelhouders tot internationale financiële markten te vergemakkelijken en daarbij te streven naar een hoge performance met inachtneming van het risicospreidingsbeginsel.
<b>Beleggingsbeleid</b>	>	<p>Het compartiment DELTA LLOYD L EQUITY SELECTION wordt hoofdzakelijk belegd in aandelen van de markten van Europa, Amerika en het Verre Oosten (met inbegrip van Japan) en volgens een sectorale verdeling van de aandelen met het oog op kapitaalgroei.</p> <p>Het beleggingsbeleid legt de klemtoon op een sectorale strategie die wordt afgeleid uit de macro-economische analyse. De aan elke sector toegekende weging houdt rekening met deze analyse.</p> <p>Binnen elke sector worden de effecten geselecteerd aan de hand van de vergelijking van o.a.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• de onderbouw van elke onderneming;</li><li>• de concurrentiepositie van elke onderneming;</li><li>• de transparantie van de winstgroei;</li><li>• de vergelijking van de beurswaardering via een aantal ratio's.</li></ul>

Het compartiment kan voorts worden belegd in deelbewijzen van icbe's en/of andere icb's, op voorwaarde dat het beleggingsbeleid van deze icb's overeenkomt met het hierboven beschreven beleggingsbeleid. De belegging in deelbewijzen van icbe's en/of andere icb's mag niet meer dan 10 % van

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

de nettoactiva van het compartiment vertegenwoordigen.

Het compartiment kan, op voorwaarde dat deze technieken worden ingezet met het oog op een goed portefeuillebeheer en binnen de wettelijke en reglementaire limieten, een beroep doen op:

- technieken en instrumenten met betrekking tot effecten en geldmarktinstrumenten;
- derivaten, met inbegrip van gelijkgestelde instrumenten die leiden tot een betaling in contanten, voor zover de onderliggende activa beantwoorden aan het beleggingsbeleid zoals beschreven in de eerste paragraaf.

Voorts kan het compartiment een beroep doen op andere technieken en instrumenten die in het kader van het goed beheer van zijn patrimonium zijn bedoeld voor de dekking van wissel-, rente- of kredietrisico's.

Het compartiment kan tijdelijk en bijkomstig beleggen in geldmarktinstrumenten, binnen de wettelijk toegestane limieten.

Het compartiment mag, met de bedoeling om haar liquiditeiten te beleggen en onder voorbehoud van de bepalingen van hoofdstuk 4 van het prospectus, ook investeren in monetaire icb's of icb's belegd in schuldvorderingen waarvan de laatste vervaldag of resterende looptijd niet meer dan 12 maanden bedraagt, rekening houdend met de hiermee verbonden financiële instrumenten, of waarvan de rentevoet minstens een keer per jaar wordt aangepast, rekening houdend met de hiermee verbonden instrumenten.

Het compartiment kan bijkomend een beroep doen op deposito's.

**Referentievaluta**

> EUR

**Risicoprofiel**

> Risicoklasse **5** (0 = zeer laag, 6 = zeer hoog)

Een belegging in dit compartiment staat gelijk met een belegging in aandelen. De beursmarkten kunnen onvoorzienbare schommelingen op korte termijn vertonen en zelfs jarenlang negatief evolueren.

De aandacht van de belegger wordt gevestigd op het feit dat hij niet zeker kan zijn van de volledige recuperatie van het belegde kapitaal.

**Profiel van de belegger**

> Beleggingshorizon: > **5** jaar

Het beleggingsbeleid van het compartiment is geschikt voor beleggers die belangstelling hebben voor de financiële markten en die een meerwaarde op het kapitaal op lange termijn beogen. De belegger moet bereid zijn belangrijke verliezen te lijden als gevolg van de koersschommelingen op de aandelen- en valutamarkten.

**INSTAP-, UITSTAP- EN OMZETTINGSKOSTEN**

**Instapkost**

> Max. 5% van de NIW per aandeel ten voordele van het plaatsingskantoor.

**Uitstapkost**

> Geen

**Omzettingstkost**

> Geen

**KOSTEN TEN LASTE VAN HET COMPARTIMENT**

**Beheersprovisie**

> De beheersprovisie hangt af van de aandelenklasse waarop zij wordt toegepast.

**Aandelen van de klassen A en B**

1,25% per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.

**Aandelen van de klasse Ic**

0,50% per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.

De aandelen van de klasse Ic zijn uitsluitend voorbehouden aan institutionele beleggers in de zin van artikel 129 van de wet van 20 december 2002. Het zijn kapitalisatieaandelen.

Minimale inleg voor deze klasse: 500.000 euro. (De raad van bestuur kan beslissen om inschrijvingen te aanvaarden voor een lager bedrag maar ziet erop toe dat op eenzelfde waarderingsdag de gelijke behandeling van aandeelhouders gewaarborgd blijft.)

- Provisie voor bewaarder (uitgezonderd transactiekosten en correspondentiekosten) en centrale administratiekosten** > richttarief van 0,10% per jaar van het gemiddelde nettoactief van het compartiment. Deze tarief kan variëren in functie van de evolutie van het nettoactief van het compartiment.
- Overige kosten en vergoedingen** > Bovendien neemt het compartiment andere exploitatiekosten voor haar rekening. Meer informatie hierover vindt u in artikel 30 van de statuten.

#### **BELASTINGSTELSEL**

- Belastingheffing op de bevek** > In Luxemburg is geen enkel recht of geen enkele belasting verschuldigd, behalve:
- een vast recht bij de oprichting en
  - een *taxe d'abonnement* van 0,05 % per jaar (vrijstelling van de nettoactiva belegd in icb's die al aan de *taxe d'abonnement* werden onderworpen). Op de klasse Ic wordt een gereduceerde *taxe d'abonnement* van 0,01 % toegepast.

- Belastingheffing op de aandeelhouders** > De betalingen van dividenden of van de terugbetalingprijs aan de aandeelhouders kunnen worden onderworpen aan een voorheffing of een bronbelasting in overeenstemming met de bepalingen van de Europese richtlijn 2003/48/EG van 3 juni 2003 betreffende belastingheffing op inkomsten uit spaargelden in de vorm van rentebetaling. Wanneer een dergelijke betaling zou worden onderworpen aan de voorheffing aan de bron, beschikt de belegger over de mogelijkheid om deze voorheffing te vermijden door overlegging van een vrijstellingsattest of een mandaat om over te gaan tot de uitwisseling van informatie, naar gelang de door het betaalkantoor aangeboden mogelijkheden.

Het wordt de aandeelhouder aanbevolen om zijn fiscaal adviseur te raadplegen over de wetten en reglementeringen in zijn land van herkomst, verblijf of domicilie.

#### **VERKOOP VAN DE AANDELEN**

- Inschrijving, terugbetaling en omzetting** > De orders tot inschrijving, terugbetaling en conversie die op een waarderingsdag voor 14u00 ontvangen worden, zullen door toepassing van de hiervoor vermelde rechten berekend worden op basis van de netto inventariswaarde op deze waarderingsdag. De inschrijvingen en terugbetalingen moeten ten laatste drie werkdagen volgend op de waarderingsdag gestort worden.

- Vorm van de aandelen, aandelenklasse** > Op de datum van dit prospectus kunnen enkel aandelen van de klasse A (uitkeringsaandelen), klasse B (kapitalisatieaandelen) en klasse Ic (institutioneelaandelen / kapitalisatieaandelen) worden uitgegeven. De kapitalisatieaandelen geven hun houder geen recht op de uitkering van dividenden. Het gedeelte van het uit te keren bedrag dat hem toekomt, wordt gekapitaliseerd in het compartiment van deze kapitalisatieaandelen. De aandelen worden uitgegeven in de vorm van certificaten aan toonder of certificaten op naam. De aandelen kunnen worden uitgegeven als hele aandelen of in fracties tot één duizendste van een aandeel, of ze kunnen worden vertegenwoordigd door gemeenschappelijke certificaten, die voor de certificaten aan toonder betrekking hebben op 5, 10 of 25 aandelen. De aandelenfracties aan toonder kunnen niet fysiek worden geleverd en worden bewaard bij de bewaarder op een rekening die daarvoor wordt geopend. Het stemrecht kan

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

- slechts worden uitgeoefend op een volledig aantal aandelen.
- Waarderingsdag** > Elke bankwerkdag in Luxemburg.
- Publicatie van de NIW** > De netto-inventariswaarden zijn beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de bevek.

**CONTACTPERSONEN**

- Inschrijvingen, terugbetalingen en omzettingen** > DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Filip DE CAMPENAERE  
tel. +32 2 229 77 17  
fax +32 2 229 70 54
- EFA – REGISTER  
tel. +352 48 48 80-831  
fax +352 48 65 61 -8002
- Aanvraag van documentatie** > DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Eric PAS  
tel. +32 2 229 76 42  
fax +32 2.209 99 91

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

**DELTA LLOYD L EQUITY US**

**VOORSTELLING VAN DE BEVEK**

<b>Datum van oprichting</b>	>	27 oktober 1986
<b>Land van inschrijving</b>	>	Luxemburg
<b>Rechtsvorm</b>	>	Bevek met meerdere compartimenten. DELTA LLOYD L is een bevek onderworpen aan de bepalingen van artikel 27 van de wet van 20 december 2002 ("zelfbeheerde" bevek).
<b>Duur</b>	>	Onbeperkt
<b>Promotor</b>	>	DELTA LLOYD BANK, Brussel
<b>Beheerder</b>	>	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV, Amsterdam
<b>Bewaarder en centrale administratie</b>	>	BANQUE DE LUXEMBOURG, S.A., Luxemburg
<b>Onderaannemer van de centrale administratie</b>	>	EUROPEAN FUND ADMINISTRATION, S.A., Luxemburg
<b>Bedrijfsrevisor</b>	>	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Luxemburg
<b>Toezichthouder</b>	>	COMMISSION DE SURVEILLANCE DU SECTEUR FINANCIER, Luxemburg

**VOORSTELLING VAN HET COMPARTIMENT**

<b>ISIN-code</b>	>	KLASSE A: LU0269463286 (UITKERING) KLASSE B: LU0118663011 (KAPITALISATIE)
<b>Notering op de beurs van Luxemburg</b>	>	Ja

**BELEGGINGSBELEID**

<b>Doelstellingen van het compartiment</b>	>	De hoofddoelstelling is de toegang van de aandeelhouders tot internationale financiële markten te vergemakkelijken en daarbij te streven naar een hoge performance met inachtneming van het risicospreidingsbeingsel.
<b>Beleggingsbeleid</b>	>	Het compartiment DELTA LLOYD L EQUITY US wordt hoofdzakelijk belegd in Amerikaanse aandelen.

Het beleggingsbeleid legt de klemtoon op een sectorale strategie die wordt afgeleid uit de macro-economische analyse. De aan elke sector toegekende weging houdt rekening met deze analyse.

Binnen elke sector worden de effecten geselecteerd aan de hand van de vergelijking van o.a.

- de onderbouw van elke onderneming;
- de concurrentiepositie van elke onderneming;
- de transparantie van de winstgroei;
- de vergelijking van de beurswaardering via een aantal ratio's.

Het compartiment kan voorts worden belegd in deelbewijzen van icbe's en/of andere icb's, op voorwaarde dat het beleggingsbeleid van deze icb's overeenkomt met het hierboven beschreven beleggingsbeleid. De belegging in deelbewijzen van icbe's en/of andere icb's mag niet meer dan 10 % van de nettoactiva van het compartiment vertegenwoordigen.

Het compartiment kan, op voorwaarde dat deze technieken worden ingezet met het oog op een goed portefeuillebeheer en binnen de wettelijke en reglementaire limieten, een beroep doen op:

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

- technieken en instrumenten met betrekking tot effecten en geldmarktinstrumenten;
- derivaten, met inbegrip van gelijkgestelde instrumenten die leiden tot een betaling in contanten, voor zover de onderliggende activa beantwoorden aan het beleggingsbeleid zoals beschreven in de eerste paragraaf.

Voorts kan het compartiment een beroep doen op andere technieken en instrumenten die in het kader van het goed beheer van zijn patrimonium zijn bedoeld voor de dekking van wissel-, rente- of kredietrisico's.

Het compartiment kan tijdelijk en bijkomstig beleggen in geldmarktinstrumenten, binnen de wettelijk toegestane limieten.

Het compartiment mag, met de bedoeling om haar liquiditeiten te beleggen en onder voorbehoud van de bepalingen van hoofdstuk 4 van het prospectus, ook investeren in monetaire icb's of icb's belegd in schuldvorderingen waarvan de laatste vervaldag of resterende looptijd niet meer dan 12 maanden bedraagt, rekening houdend met de hiermee verbonden financiële instrumenten, of waarvan de rentevoet minstens een keer per jaar wordt aangepast, rekening houdend met de hiermee verbonden instrumenten.

Het compartiment kan bijkomend een beroep doen op deposito's.

**Referentievaluta** > USD

**Risicoprofiel** > Risicoklasse **5** (0 = zeer laag, 6 = zeer hoog)

Een belegging in dit compartiment staat gelijk met een belegging in aandelen. De beursmarkten kunnen onvoorzienbare schommelingen op korte termijn vertonen en zelfs jarenlang negatief evolueren. De aandacht van de belegger wordt gevestigd op het feit dat hij niet zeker kan zijn van de volledige recuperatie van het belegde kapitaal.

**Profiel van de belegger** > Beleggingshorizon: > **5** jaar

Het beleggingsbeleid van het compartiment is geschikt voor beleggers die belangstelling hebben voor de financiële markten en die een meerwaarde op het kapitaal op lange termijn beogen. De belegger moet bereid zijn belangrijke verliezen te lijden als gevolg van de koersschommelingen op de aandelen- en valutamarkten.

#### **INSTAP-, UITSTAP- EN OMZETTINGSKOSTEN**

**Instapkost** > Maximum 5 % van de NIW per aandeel ten voordele van het plaatsingskantoor.

**Uitstapkost** > Geen

**Omzettingskost** > Geen

#### **KOSTEN TEN LASTE VAN HET COMPARTIMENT**

**Beheersprovisie** > **Aandelen van de klassen A en B**  
1,25% per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.

**Provisie voor bewaarder (uitgezonderd transactiekosten en correspondentiekosten) en centrale administratiekosten** > richttarief van 0,10% per jaar van het gemiddelde nettoactief van het compartiment.  
Deze tarief kan variëren in functie van de evolutie van het nettoactief van het compartiment.

**Overige kosten en vergoedingen** > Bovendien neemt het compartiment andere exploitatiekosten voor haar rekening. Meer informatie hierover vindt u in artikel 30 van de statuten.

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

**BELASTINGSTELSEL**

- Belastingheffing op de bevek** In Luxemburg is geen enkel recht of geen enkele belasting verschuldigd, behalve:
- een vast recht bij de oprichting en
  - een *taxe d'abonnement* van 0,05 % per jaar (vrijstelling van de nettoactiva belegd in icb's die al aan de *taxe d'abonnement* werden onderworpen).
- Belastingheffing op de aandeelhouders** > De betalingen van dividenden of van de terugbetalingprijs aan de aandeelhouders kunnen worden onderworpen aan een voorheffing of een bronbelasting in overeenstemming met de bepalingen van de Europese richtlijn 2003/48/EG van 3 juni 2003 betreffende belastingheffing op inkomsten uit spaargelden in de vorm van rentebetaling. Wanneer een dergelijke betaling zou worden onderworpen aan de voorheffing aan de bron, beschikt de belegger over de mogelijkheid om deze voorheffing te vermijden door overlegging van een vrijstellingsattest of een mandaat om over te gaan tot de uitwisseling van informatie, naar gelang de door het betaalkantoor aangeboden mogelijkheden.
- Het wordt de aandeelhouder aanbevolen om zijn fiscaal adviseur te raadplegen over de wetten en reglementeringen in zijn land van herkomst, verblijf of domicilie.

**VERKOOP VAN DE AANDELEN**

- Inschrijving, terugbetaling en omzetting** > De orders tot inschrijving, terugbetaling en conversie die op een waarderingsdag voor 14u00 ontvangen worden, zullen door toepassing van de hiervoor vermelde rechten berekend worden op basis van de netto inventariswaarde op deze waarderingsdag. De inschrijvingen en terugbetalingen moeten ten laatste drie werkdagen volgend op de waarderingsdag gestort worden.
- Vorm van de aandelen, aandelenklasse** > Op de datum van dit prospectus kunnen enkel aandelen van de klasse A (uitkeringsaandelen) en klasse B (kapitalisatieaandelen) worden uitgegeven. De kapitalisatieaandelen geven hun houder geen recht op de uitkering van dividenden. Het gedeelte van het uit te keren bedrag dat hem toekomt, wordt gekapitaliseerd in het compartiment van deze kapitalisatieaandelen. De aandelen worden uitgegeven in de vorm van certificaten aan toonder of certificaten op naam. De aandelen kunnen worden uitgegeven als hele aandelen of in fracties tot één duizendste van een aandeel, of ze kunnen worden vertegenwoordigd door gemeenschappelijke certificaten, die voor de certificaten aan toonder betrekking hebben op 5, 10 of 25 aandelen. De aandelenfracties aan toonder kunnen niet fysiek worden geleverd en worden bewaard bij de bewaarder op een rekening die daarvoor wordt geopend. Het stemrecht kan slechts worden uitgeoefend op een volledig aantal aandelen.
- Waarderingsdag** > Elke bankwerkdag in Luxemburg.
- Publicatie van de NIW** > De netto-inventariswaarden zijn beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de bevek.

**CONTACTPERSONEN**

- Inschrijvingen, terugbetalingen en omzettingen** > DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Filip DE CAMPENAERE  
tel. +32 2 229 77 17  
fax +32 2 229 70 54
- EFA – REGISTER  
tel. +352 48 48 80-831  
fax +352 48 65 61 -8002
- Aanvraag van documentatie** > DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Eric PAS  
tel. +32 2 229 76 42  
fax +32 2.209 99 91

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

**DELTA LLOYD L EQUITY EURO**

**VOORSTELLING VAN DE BEVEK**

<b>Datum van oprichting</b>	>	27 oktober 1986
<b>Land van inschrijving</b>	>	Luxemburg
<b>Rechtsvorm</b>	>	Bevek met meerdere compartimenten. DELTA LLOYD L is een bevek onderworpen aan de bepalingen van artikel 27 van de wet van 20 december 2002 ("zelfbeheerde" bevek).
<b>Duur</b>	>	Onbeperkt
<b>Promotor</b>	>	DELTA LLOYD BANK, Brussel
<b>Beheerder</b>	>	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV, Amsterdam
<b>Bewaarder en centrale administratie</b>	>	BANQUE DE LUXEMBOURG, S.A., Luxemburg
<b>Onderaannemer van de centrale administratie</b>	>	EUROPEAN FUND ADMINISTRATION, S.A., Luxemburg
<b>Bedrijfsrevisor</b>	>	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Luxemburg
<b>Toezichthouder</b>	>	COMMISSION DE SURVEILLANCE DU SECTEUR FINANCIER, Luxemburg

**VOORSTELLING VAN HET COMPARTIMENT**

<b>ISIN-code</b>	>	KLASSE A: LU 0122726267 (UITKERING) KLASSE B: LU0122726424 (KAPITALISATIE) KLASSE IC: LU0309149887 (INSTITUTIONEEL / KAPITALISATIE)
<b>Notering op de beurs van Luxemburg</b>	>	Ja

**BELEGGINGSBELEID**

<b>Doelstellingen van het compartiment</b>	>	De hoofddoelstelling is de toegang van de aandeelhouders tot Europese financiële markten te vergemakkelijken en daarbij te streven naar een hoge performance met inachtneming van het risicospreidingsbeginsel.
<b>Beleggingsbeleid</b>	>	<p>Het compartiment DELTA LLOYD L EQUITY EURO wordt hoofdzakelijk belegd in aandelen van de eurozone volgens een sectorale verdeling van de aandelen met het oog op kapitaalgroei.</p> <p>Het beleggingsbeleid legt de klemtoon op een sectorale strategie die wordt afgeleid uit de macro-economische analyse. De aan elke sector toegekende weging houdt rekening met deze analyse.</p> <p>Binnen elke sector worden de effecten geselecteerd aan de hand van de vergelijking van o.a.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• de onderbouw van elke onderneming;</li><li>• de concurrentiepositie van elke onderneming;</li><li>• de transparantie van de winstgroei;</li><li>• de vergelijking van de beurswaardering via een aantal ratio's.</li></ul> <p>Het compartiment kan voorts worden belegd in deelbewijzen van icbe's en/of andere icb's, op voorwaarde dat het beleggingsbeleid van deze icb's overeenkomt met het hierboven beschreven beleggingsbeleid. De belegging in deelbewijzen van icbe's en/of andere icb's mag niet meer dan 10 % van de nettoactiva van het compartiment vertegenwoordigen.</p>

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

Het compartiment kan, op voorwaarde dat deze technieken worden ingezet met het oog op een goed portefeuillebeheer en binnen de wettelijke en reglementaire limieten, een beroep doen op:

- technieken en instrumenten met betrekking tot effecten en geldmarktinstrumenten;
- derivaten, met inbegrip van gelijkgestelde instrumenten die leiden tot een betaling in contanten, voor zover de onderliggende activa beantwoorden aan het beleggingsbeleid zoals beschreven in de eerste paragraaf.

Voorts kan het compartiment een beroep doen op andere technieken en instrumenten die in het kader van het goed beheer van zijn patrimonium zijn bedoeld voor de dekking van wissel-, rente- of kredietrisico's.

Het compartiment kan tijdelijk en bijkomstig beleggen in geldmarktinstrumenten, binnen de wettelijk toegestane limieten.

Het compartiment mag, met de bedoeling om haar liquiditeiten te beleggen en onder voorbehoud van de bepalingen van hoofdstuk 4 van het prospectus, ook investeren in monetaire icb's of icb's belegd in schuldvorderingen waarvan de laatste vervaldag of resterende looptijd niet meer dan 12 maanden bedraagt, rekening houdend met de hiermee verbonden financiële instrumenten, of waarvan de rentevoet minstens een keer per jaar wordt aangepast, rekening houdend met de hiermee verbonden instrumenten.

Het compartiment kan bijkomend een beroep doen op deposito's.

**Referentievaluta**

> EUR

**Risicoprofiel**

> Risicoklasse **5** (0 = zeer laag, 6 = zeer hoog)

Een belegging in dit compartiment staat gelijk met een belegging in aandelen. De beursmarkten kunnen onvoorzienbare schommelingen op korte termijn vertonen en zelfs jarenlang negatief evolueren.

De aandacht van de belegger wordt gevestigd op het feit dat hij niet zeker kan zijn van de volledige recuperatie van het belegde kapitaal.

**Profiel van de belegger**

> Beleggingshorizon: > 5 jaar

Het beleggingsbeleid van het compartiment is geschikt voor beleggers die belangstelling hebben voor de financiële markten en die een meerwaarde op het kapitaal op lange termijn beogen. De belegger moet bereid zijn belangrijke verliezen te lijden als gevolg van de koersschommelingen op de aandelenmarkten.

**INSTAP-, UITSTAP- EN OMZETTINGSKOSTEN**

**Instapkost**

> Max. 5% van de NIW per aandeel ten voordele van het plaatsingskantoor.

**Uitstapkost**

> Geen

**Omzettingskost**

> Geen

**KOSTEN TEN LASTE VAN HET COMPARTIMENT**

**Beheersprovisie**

> De beheersprovisie hangt af van de aandelenklasse waarop zij wordt toegepast.

**Aandelen van de klassen A en B**

1,25% per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.

**Aandelen van de klasse Ic**

0,50% per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.

De aandelen van de klasse Ic zijn uitsluitend voorbehouden aan institutionele beleggers in de zin van artikel 129 van de wet van

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

20 december 2002. Het zijn kapitalisatieaandelen.

Minimale inleg voor deze klasse: 500.000 euro. (De raad van bestuur kan beslissen om inschrijvingen te aanvaarden voor een lager bedrag maar ziet erop toe dat op eenzelfde waarderingsdag de gelijke behandeling van aandeelhouders gewaarborgd blijft.)

**Provisie voor bewaarder (uitgezonderd transactiekosten en correspondentiekosten) en centrale administratiekosten**

> richttarief van 0,10% per jaar van het gemiddelde nettoactief van het compartiment.

Deze tarief kan variëren in functie van de evolutie van het nettoactief van het compartiment.

**Overige kosten en vergoedingen**

> Bovendien neemt het compartiment andere exploitatiekosten voor haar rekening. Meer informatie hierover vindt u in artikel 30 van de statuten.

### **BELASTINGSTELSEL**

**Belastingheffing op de bevek**

> In Luxemburg is geen enkel recht of geen enkele belasting verschuldigd, behalve:

- een vast recht bij de oprichting en
- een *taxe d'abonnement* van 0,05 % per jaar (vrijstelling van de nettoactiva belegd in icb's die al aan de *taxe d'abonnement* werden onderworpen). Op de klasse Ic wordt een gereduceerde *taxe d'abonnement* van 0,01 % toegepast.

**Belastingheffing op de aandeelhouders**

> De betalingen van dividenden of van de terugbetalingprijs aan de aandeelhouders kunnen worden onderworpen aan een voorheffing of een bronbelasting in overeenstemming met de bepalingen van de Europese richtlijn 2003/48/EG van 3 juni 2003 betreffende belastingheffing op inkomsten uit spaargelden in de vorm van rentebetaling. Wanneer een dergelijke betaling zou worden onderworpen aan de voorheffing aan de bron, beschikt de belegger over de mogelijkheid om deze voorheffing te vermijden door overlegging van een vrijstellingsattest of een mandaat om over te gaan tot de uitwisseling van informatie, naar gelang de door het betaalkantoor aangeboden mogelijkheden.

Het wordt de aandeelhouder aanbevolen om zijn fiscaal adviseur te raadplegen over de wetten en reglementeringen in zijn land van herkomst, verblijf of domicilie.

### **VERKOOP VAN DE AANDELEN**

**Inschrijving, terugbetaling en omzetting**

> De orders tot inschrijving, terugbetaling en conversie die op een waarderingsdag voor 14u00 ontvangen worden, zullen door toepassing van de hiervoor vermelde rechten berekend worden op basis van de netto inventariswaarde op deze waarderingsdag. De inschrijvingen en terugbetalingen moeten ten laatste drie werkdagen volgend op de waarderingsdag gestort worden.

**Vorm van de aandelen, aandelenklasse**

> Op de datum van dit prospectus kunnen enkel aandelen van de klasse A (uitkeringsaandelen), klasse B (kapitalisatieaandelen) en klasse Ic (institutioneelaandelen / kapitalisatieaandelen) worden uitgegeven. De kapitalisatieaandelen geven hun houder geen recht op de uitkering van dividenden. Het gedeelte van het uit te keren bedrag dat hem toekomt, wordt gekapitaliseerd in het compartiment van deze kapitalisatieaandelen.

De aandelen worden uitgegeven in de vorm van certificaten aan toonder of certificaten op naam.

De aandelen kunnen worden uitgegeven als hele aandelen of in fracties tot één duizendste van een aandeel, of ze kunnen worden vertegenwoordigd door gemeenschappelijke certificaten, die voor de certificaten aan toonder betrekking hebben op 5, 10 of 25 aandelen. De aandelenfracties aan toonder kunnen niet fysiek worden geleverd en worden bewaard bij de bewaarder op een rekening die daarvoor wordt geopend. Het stemrecht kan

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

- slechts worden uitgeoefend op een volledig aantal aandelen.
- Waarderingsdag** > Elke bankwerkdag in Luxemburg.
- Publicatie van de NIW** > De netto-inventariswaarden zijn beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de bevek.

**CONTACTPERSONEN**

- Inschrijvingen, terugbetalingen en omzettingen** > DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Filip DE CAMPENAERE  
tel. +32 2 229 77 17  
fax +32 2 229 70 54
- EFA – REGISTER  
tel. +352 48 48 80-831  
fax +352 48 65 61 -8002
- Aanvraag van documentatie** > DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Eric PAS  
tel. +32 2 229 76 42  
fax +32 2.209 99 91

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

**DELTA LLOYD L NEW ENERGY FUND**

**VOORSTELLING VAN DE BEVEK**

<b>Datum van oprichting</b>	>	27 oktober 1986
<b>Land van inschrijving</b>	>	Luxemburg
<b>Rechtsvorm</b>	>	Bevek met meerdere compartimenten. DELTA LLOYD L is een bevek onderworpen aan de bepalingen van artikel 27 van de wet van 20 december 2002 ("zelfbeheerde" bevek).
<b>Duur</b>	>	Onbeperkt
<b>Promotor</b>	>	DELTA LLOYD BANK, Brussel
<b>Beheerder</b>	>	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV, Amsterdam
<b>Bewaarder en centrale administratie</b>	>	BANQUE DE LUXEMBOURG, S.A., Luxemburg
<b>Onderaannemer van de centrale administratie</b>	>	EUROPEAN FUND ADMINISTRATION, S.A., Luxemburg
<b>Bedrijfsrevisor</b>	>	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Luxemburg
<b>Toezichthouder</b>	>	COMMISSION DE SURVEILLANCE DU SECTEUR FINANCIER, Luxemburg

**VOORSTELLING VAN HET COMPARTIMENT**

<b>ISIN-code</b>	>	KLASSE A: LU0269460779 (UITKERING) KLASSE B: LU 0264990036 (KAPITALISATIE) KLASSE Ic: LU0309149960 (INSTITUTIONEEL / KAPITALISATIE)
<b>Notering op de beurs van Luxemburg</b>	>	Ja

**BELEGGINGSBELEID**

<b>Doelstellingen van het compartiment</b>	>	De hoofddoelstelling is de toegang van de aandeelhouders tot internationale financiële markten te vergemakkelijken en daarbij te streven naar een hoge performance met inachtneming van het risicospreidingsbeginsel.
<b>Beleggingsbeleid</b>	>	<p>Het compartiment DELTA LLOYD L NEW ENERGY FUND wordt vooral wereldwijd belegd in aandelen van beursgenoteerde bedrijven die nieuwe manieren ontwikkelen om energie op te wekken, te verdelen en op te slaan.</p> <p>De geselecteerde bedrijven maken deel uit van een van de volgende sectoren:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• <u>Energieopwekking en -opslag</u>: producenten van alternatieve energiebronnen zoals brandstofcellen, microturbines, vliegwielen, zonnepanelen en windturbines.</li><li>• <u>Toeleveranciers energie-industrie (Feeder industries)</u>: leveranciers van energietechnologieën of van onderdelen voor de bouw van apparatuur voor electriciteitsopwekking.</li><li>• <u>Infrastructuur</u>: bedrijven die actief zijn op het gebied van distributie van energie aan de eindgebruiker.</li><li>• <u>Dienstverlening</u>: bedrijven die gespecialiseerde diensten leveren, zoals handel in energie via internet en gespecialiseerde facturatiesystemen.</li></ul> <p>Het compartiment kan voorts worden belegd in deelbewijzen van icbe's en/of andere icb's, op voorwaarde dat het beleggingsbeleid van deze icb's overeenkomt met het hierboven beschreven beleggingsbeleid. De belegging in deelbewijzen van icbe's en/of andere icb's mag niet meer dan 10 % van de nettoactiva van het compartiment vertegenwoordigen.</p>

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

Het compartiment kan, op voorwaarde dat deze technieken worden ingezet met het oog op een goed portefeuillebeheer en binnen de wettelijke en reglementaire limieten, een beroep doen op:

- technieken en instrumenten met betrekking tot effecten en geldmarktinstrumenten;
- derivaten, met inbegrip van gelijkgestelde instrumenten die leiden tot een betaling in contanten, voor zover de onderliggende activa beantwoorden aan het beleggingsbeleid zoals beschreven in de eerste paragraaf.

Voorts kan het compartiment een beroep doen op andere technieken en instrumenten die in het kader van het goed beheer van zijn patrimonium zijn bedoeld voor de dekking van wissel-, rente- of kredietrisico's.

Het compartiment kan tijdelijk en bijkomstig beleggen in geldmarktinstrumenten, binnen de wettelijk toegestane limieten.

Het compartiment mag, met de bedoeling om haar liquiditeiten te beleggen en onder voorbehoud van de bepalingen van hoofdstuk 4 van het prospectus, ook investeren in monetaire icb's of icb's belegd in schuldvorderingen waarvan de laatste vervaldag of resterende looptijd niet meer dan 12 maanden bedraagt, rekening houdend met de hiermee verbonden financiële instrumenten, of waarvan de rentevoet minstens een keer per jaar wordt aangepast, rekening houdend met de hiermee verbonden instrumenten.

Het compartiment kan bijkomend een beroep doen op deposito's.

**Referentievaluta**

> EUR

**Risicoprofiel**

> Risicoklasse **5** (0 = zeer laag, 6 = zeer hoog)

Een belegging in dit compartiment staat gelijk met een belegging in aandelen. De beursmarkten kunnen onvoorzienbare schommelingen op korte termijn vertonen en zelfs jarenlang negatief evolueren. De aandacht van de belegger wordt gevestigd op het feit dat hij niet zeker kan zijn van de volledige recuperatie van het belegde kapitaal.

De aandacht van de belegger wordt er meer bepaald op gevestigd dat het compartiment DELTA LLOYD L NEW ENERGY FUND belegt in effecten uitgegeven door gespecialiseerde bedrijven in een heel specifieke sector. In die context kan het compartiment onderworpen zijn aan de voorwaarden en schommelingen van de betreffende economische sector. De diversificatiemogelijkheden zijn per definitie ook beperkter.

**Profiel van de belegger**

> Beleggingshorizon: > 5 jaar

Het beleggingsbeleid van het compartiment is geschikt voor beleggers die belangstelling hebben voor de financiële markten en die een meerwaarde op het kapitaal op lange termijn beogen. De belegger moet bereid zijn belangrijke verliezen te lijden als gevolg van de koersschommelingen op de aandelen- en valutamarkten.

**INSTAP-, UITSTAP- EN OMZETTINGSKOSTEN**

**Instapkost**

> Max. 5% van de NIW per aandeel ten voordele van het plaatsingskantoor.

**Uitstapkost**

> Geen

**Omzettingskost**

> Geen

**KOSTEN TEN LASTE VAN HET COMPARTIMENT**

**Beheersprovisie**

> De beheersprovisie hangt af van de aandelenklasse waarop zij wordt toegepast.

**Aandelen van de klassen A en B**

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

1,25 per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.

**Aandelen van de klasse Ic**

1,00% per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.

De aandelen van de klasse Ic zijn uitsluitend voorbehouden aan institutionele beleggers in de zin van artikel 129 van de wet van 20 december 2002. Het zijn kapitalisatieaandelen.

Minimale inleg voor deze klasse: 500.000 euro. (De raad van bestuur kan beslissen om inschrijvingen te aanvaarden voor een lager bedrag maar ziet erop toe dat op eenzelfde waarderingsdag de gelijke behandeling van aandeelhouders gewaarborgd blijft.)

**Performanceprovisie**

De beheerder heeft bovendien recht op een performanceprovisie die als volgt bepaald wordt:

RBJ 1 = Rendement in een boekjaar (inclusief het dividend) eventueel **na aftrek van het negatieve rendement van het vorige boekjaar**

RBJ 2 = Rendement in een boekjaar (inclusief het dividend) eventueel **na aftrek van het negatieve rendement van het vorige boekjaar**

GN = gemiddelde nettoactiva in de periode begrepen tussen het einde van het laatste boekjaar waarvoor een performanceprovisie was verschuldigd en het einde van boekjaar n.

PVN = performanceprovisie verschuldigd aan het eind van het jaar n.

**Aandelen van de klassen A en B**

Indien  $RBJ\ 1 > 12\%$  :  $PVN = (REX - 12\%) \times GN \times 15\%$

Indien  $RBJ\ 1 < 12\%$  :  $PVN = 0$

**Aandelen van de klasse Ic**

Indien  $RBJ\ 2 > 12\%$  :  $PVN = (REX - 12\%) \times GN \times 10\%$

Indien  $RBJ\ 2 < 12\%$  :  $PVN = 0$

Op elke waarderingsdag wordt de performanceprovisie geschat en in de netto-inventariswaarde geprovisioneerd. Deze vergoeding is per jaar betaalbaar in de maand die volgt op het einde van het boekjaar.

**Provisie voor bewaarder (uitgezonderd transactiekosten) en centrale administratiekosten**

> richttarief van 0,10% per jaar van het gemiddelde nettoactief van het compartiment.

In de mate waarin de minimumkost per compartiment niet meer dan EUR 45.000 bedraagt, kan die rentevoet variëren in functie van de evolutie van de nettoactiva van het compartiment.

**Overige kosten en vergoedingen**

> Bovendien neemt het compartiment andere exploitatiekosten voor haar rekening. Meer informatie hierover vindt u in artikel 30 van de statuten.

**BELASTINGSTELSEL**

**Belastingheffing op de bevek**

> In Luxemburg is geen enkel recht of geen enkele belasting verschuldigd, behalve:

- een vast recht bij de oprichting en
- een *taxe d'abonnement* van 0,05 % per jaar (vrijstelling van de

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

nettoactiva belegd in icb's die al aan de *taxe d'abonnement* werden onderworpen). Op de klasse Ic wordt een gereduceerde *taxe d'abonnement* van 0,01 % toegepast.

**Belastingheffing op de aandelhouders** > De betalingen van dividenden of van de terugbetalingprijs aan de aandeelhouders kunnen worden onderworpen aan een voorheffing of een bronbelasting in overeenstemming met de bepalingen van de Europese richtlijn 2003/48/EG van 3 juni 2003 betreffende belastingheffing op inkomsten uit spaargelden in de vorm van rentebetaling. Wanneer een dergelijke betaling zou worden onderworpen aan de voorheffing aan de bron, beschikt de belegger over de mogelijkheid om deze voorheffing te vermijden door overlegging van een vrijstellingsattest of een mandaat om over te gaan tot de uitwisseling van informatie, naar gelang de door het betaalkantoor aangeboden mogelijkheden.

Het wordt de aandeelhouder aanbevolen om zijn fiscaal adviseur te raadplegen over de wetten en reglementeringen in zijn land van herkomst, verblijf of domicilie.

### VERKOOP VAN DE AANDELEN

**Inschrijving, terugbetaling en omzetting** > De orders tot inschrijving, terugbetaling en conversie die op een waarderingsdag voor 14u00 ontvangen worden, zullen door toepassing van de hiervoor vermelde rechten berekend worden op basis van de netto inventariswaarde op deze waarderingsdag. De inschrijvingen en terugbetalingen moeten ten laatste drie werkdagen volgend op de waarderingsdag gestort worden.

**Vorm van de aandelen, aandelenklasse** > Op de datum van dit prospectus kunnen enkel aandelen van de klasse A (uitkeringsaandelen), klasse B (kapitalisatieaandelen) en klasse Ic (institutioneelaandelen / kapitalisatieaandelen) worden uitgegeven.

De kapitalisatieaandelen geven hun houder geen recht op de uitkering van dividenden. Het gedeelte van het uit te keren bedrag dat hem toekomt, wordt gekapitaliseerd in het compartiment van deze kapitalisatieaandelen.

De aandelen worden uitgegeven in de vorm van certificaten aan toonder of certificaten op naam.

De aandelen kunnen worden uitgegeven als hele aandelen of in aandelenfracties tot één duizendste van een aandeel, of ze kunnen worden vertegenwoordigd door gemeenschappelijke certificaten. Het stemrecht kan slechts worden uitgeoefend op een volledig aantal aandelen.

**Waarderingsdag** > Elke bankwerkdag in Luxemburg.

**Publicatie van de NIW** > De netto-inventariswaarden zijn beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de bevek.

### CONTACTPERSONEN

**Inschrijvingen, terugbetalingen en omzettingen** > DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Filip DE CAMPENAERE  
tel. +32 2 229 77 17  
fax +32 2 229 70 54  
EFA – REGISTER  
tel. +352 48 48 80-831  
fax +352 48 65 61 -8002

**Aanvraag van documentatie** > DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Eric PAS  
tel. +32 2 229 76 42  
fax +32 2.209 99 91

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

**DELTA LLOYD L WATER & CLIMATE FUND**

**VOORSTELLING VAN DE BEVEK**

<b>Datum van oprichting</b>	>	27 oktober 1986
<b>Land van inschrijving</b>	>	Luxemburg
<b>Rechtsvorm</b>	>	Bevek met meerdere compartimenten. DELTA LLOYD L is een bevek onderworpen aan de bepalingen van artikel 27 van de wet van 20 december 2002 ("zelfbeheerde" bevek).
<b>Duur</b>	>	Onbepakt
<b>Promotor</b>	>	DELTA LLOYD BANK, Brussel
<b>Beheerder</b>	>	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV, Amsterdam
<b>Bewaarder en centrale administratie</b>	>	BANQUE DE LUXEMBOURG, S.A., Luxemburg
<b>Onderaannemer van de centrale administratie</b>	>	EUROPEAN FUND ADMINISTRATION, S.A., Luxemburg
<b>Bedrijfsrevisor</b>	>	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Luxemburg
<b>Toezichthouder</b>	>	COMMISSION DE SURVEILLANCE DU SECTEUR FINANCIER, Luxemburg

**VOORSTELLING VAN HET COMPARTIMENT**

<b>ISIN-code</b>	>	KLASSE A: LU0269461587 (UITKERING) KLASSE B: LU0264990119 (KAPITALISATIE) KLASSE IC: LU0309150034 (INSTITUTIONEEL / KAPITALISATIE)
<b>Notering op de beurs van Luxemburg</b>	>	Ja

**BELEGGINGSBELEID**

<b>Doelstellingen van het compartiment</b>	>	De hoofddoelstelling is de toegang van de aandeelhouders tot internationale financiële markten te vergemakkelijken en daarbij te streven naar een hoge performance met inachtneming van het risicospreidingsbeginsel.
<b>Beleggingsbeleid</b>	>	<p>Het compartiment DELTA LLOYD L WATER &amp; CLIMATE FUND belegt hoofdzakelijk in aandelen van beursgenoteerde bedrijven die wereldwijd technologische oplossingen bieden voor de volgende ecologische problemen:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• <u>Duurzame energie</u>: alternatieve energiebronnen zijn het onderzoeksstadium vaak al ontgroeid, wat mogelijkheden biedt voor bedrijven die energietechnologie ontwikkelen en aanbieden.</li><li>• <u>Water</u>: bedrijven die gespecialiseerd zijn in watergewinning en -zuivering. Deze bedrijven zouden sterk kunnen groeien.</li><li>• <u>Recycling</u>: de afvalverwerking is een enorme markt met aantrekkelijke winsten voor bedrijven die apparatuur- en beheerssystemen voor "recycling" ontwikkelen.</li><li>• <u>Uitrusting /bouw</u>: bedrijven die gespecialiseerd zijn in de bouw en het beheer van afvalverwerkingssystemen, productiemachines en efficiënte productietechnieken.</li><li>• <u>Dienstverlening</u>: bedrijven die zich toelagen op het controleren van de lucht, de grond en de grondwaterlaag en die adviezen geven over innovatieve procestechnologieën.</li></ul>

Het compartiment kan voorts worden belegd in deelbewijzen van icbe's en/of andere icb's, op voorwaarde dat het beleggingsbeleid van deze icb's overeenkomt met het hierboven beschreven beleggingsbeleid. De belegging

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

in deelbewijzen van icbe's en/of andere icb's mag niet meer dan 10 % van de nettoactiva van het compartiment vertegenwoordigen.

Het compartiment kan, op voorwaarde dat deze technieken worden ingezet met het oog op een goed portefeuillebeheer en binnen de wettelijke en reglementaire limieten, een beroep doen op:

- technieken en instrumenten met betrekking tot effecten en geldmarktinstrumenten;
- derivaten, met inbegrip van gelijkgestelde instrumenten die leiden tot een betaling in contanten, voor zover de onderliggende activa beantwoorden aan het beleggingsbeleid zoals beschreven in de eerste paragraaf.

Voorts kan het compartiment een beroep doen op andere technieken en instrumenten die in het kader van het goed beheer van zijn patrimonium zijn bedoeld voor de dekking van wissel-, rente- of kredietrisico's.

Het compartiment kan tijdelijk en bijkomstig beleggen in geldmarktinstrumenten, binnen de wettelijk toegestane limieten.

Het compartiment mag, met de bedoeling om haar liquiditeiten te beleggen en onder voorbehoud van de bepalingen van hoofdstuk 4 van het prospectus, ook investeren in monetaire icb's of icb's belegd in schuldvorderingen waarvan de laatste vervaldag of resterende looptijd niet meer dan 12 maanden bedraagt, rekening houdend met de hiermee verbonden financiële instrumenten, of waarvan de rentevoet minstens een keer per jaar wordt aangepast, rekening houdend met de hiermee verbonden instrumenten.

Het compartiment kan bijkomend een beroep doen op deposito's.

**Referentievaluta**

> EUR

**Risicoprofiel**

> Risicoklasse **5** (0 = zeer laag, 6 = zeer hoog)

Een belegging in dit compartiment staat gelijk met een belegging in aandelen. De beursmarkten kunnen onvoorzienbare schommelingen op korte termijn vertonen en zelfs jarenlang negatief evolueren.

De aandacht van de belegger wordt gevestigd op het feit dat hij niet zeker kan zijn van de volledige recuperatie van het belegde kapitaal.

De aandacht van de belegger wordt er meer bepaald op gevestigd dat het compartiment DELTA LLOYD L WATER & CLIMATE FUND belegt in effecten uitgegeven door gespecialiseerde bedrijven in een heel specifieke sector. In die context kan het compartiment onderworpen zijn aan de voorwaarden en schommelingen van de betreffende economische sector. De diversificatiemogelijkheden zijn per definitie ook beperkter.

**Profiel van de belegger**

> Beleggingshorizon: > 5 jaar

Het beleggingsbeleid van het compartiment is geschikt voor beleggers die belangstelling hebben voor de financiële markten en die een meerwaarde op het kapitaal op lange termijn beogen. De belegger moet bereid zijn belangrijke verliezen te lijden als gevolg van de koersschommelingen op de aandelen- en valutamarkten.

**INSTAP-, UITSTAP- EN OMZETTINGSKOSTEN**

**Instapkost**

> Max. 5% van de NIW per aandeel ten voordele van het plaatsingskantoor.

**Uitstapkost**

> Geen

**Omzettingskost**

> Geen

**KOSTEN TEN LASTE VAN HET COMPARTIMENT**

**Beheersprovisie**

> De beheersprovisie hangt af van de aandelenklasse waarop zij wordt toegepast.

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

**Aandelen van de klassen A en B**

1,25% per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.

**Aandelen van de klasse Ic**

1,00% per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.

De aandelen van de klasse Ic zijn uitsluitend voorbehouden aan institutionele beleggers in de zin van artikel 129 van de wet van 20 december 2002. Het zijn kapitalisatieaandelen.

Minimale inleg voor deze klasse: 500.000 euro. (De raad van bestuur kan beslissen om inschrijvingen te aanvaarden voor een lager bedrag maar ziet erop toe dat op eenzelfde waarderingsdag de gelijke behandeling van aandeelhouders gewaarborgd blijft.)

**Performanceprovisie**

De beheerder heeft bovendien recht op een performanceprovisie die als volgt bepaald wordt:

RBJ 1 = Rendement in een boekjaar (inclusief het dividend) eventueel **na aftrek van het negatieve rendement van het vorige boekjaar**

RBJ 2 = Rendement in een boekjaar (inclusief het dividend) eventueel **na aftrek van het negatieve rendement van het vorige boekjaar**

GN = gemiddelde nettoactiva in de periode begrepen tussen het einde van het laatste boekjaar waarvoor een performanceprovisie was verschuldigd en het einde van boekjaar n.

PVN = performanceprovisie verschuldigd aan het eind van het jaar n.

**Aandelen van de klassen A en B**

Indien  $RBJ\ 1 > 10\%$  :  $PVN = (REX - 10\%) \times GN \times 15\%$

Indien  $RBJ\ 1 < 10\%$  :  $PVN = 0$

**Aandelen van de klasse Ic**

Indien  $RBJ\ 2 > 10\%$  :  $PVN = (REX - 10\%) \times GN \times 10\%$

Indien  $RBJ\ 2 < 10\%$  :  $PVN = 0$

Op elke waarderingsdag wordt de performanceprovisie geschat en in de netto-inventariswaarde geprovisioneerd. Deze vergoeding is per jaar betaalbaar in de maand die volgt op het einde van het boekjaar.

**Provisie voor bewaarder (uitgezonderd transactiekosten) en centrale administratiekosten**

> richttarief van 0,10% per jaar van het gemiddelde nettoactief van het compartiment.

In de mate waarin de minimumkost per compartiment niet meer dan EUR 45.000 bedraagt, kan die rentevoet variëren in functie van de evolutie van de nettoactiva van het compartiment.

**Overige kosten en vergoedingen**

> Bovendien neemt het compartiment andere exploitatiekosten voor haar rekening. Meer informatie hierover vindt u in artikel 30 van de statuten

**BELASTINGSTELSEL**

**Belastingheffing op de bevek**

> In Luxemburg is geen enkel recht of geen enkele belasting verschuldigd, behalve:

- een vast recht bij de oprichting en
- een *taxe d'abonnement* van 0,05 % per jaar (vrijstelling van de

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

- nettoactiva belegd in icb's die al aan de *taxe d'abonnement* werden onderworpen).
- Belastingheffing op de aandelenhouders** > De betalingen van dividenden of van de terugbetalingprijs aan de aandeelhouders kunnen worden onderworpen aan een voorheffing of een bronbelasting in overeenstemming met de bepalingen van de Europese richtlijn 2003/48/EG van 3 juni 2003 betreffende belastingheffing op inkomsten uit spaargelden in de vorm van rentebetaling. Wanneer een dergelijke betaling zou worden onderworpen aan de voorheffing aan de bron, beschikt de belegger over de mogelijkheid om deze voorheffing te vermijden door overlegging van een vrijstellingsattest of een mandaat om over te gaan tot de uitwisseling van informatie, naar gelang de door het betaalkantoor aangeboden mogelijkheden.
- Het wordt de aandeelhouder aanbevolen om zijn fiscaal adviseur te raadplegen over de wetten en reglementeringen in zijn land van herkomst, verblijf of domicilie.

**VERKOOP VAN DE AANDELEN**

- Inschrijving, terugbetaling en omzetting** > De orders tot inschrijving, terugbetaling en conversie die op een waarderingsdag voor 14u00 ontvangen worden, zullen door toepassing van de hiervoor vermelde rechten berekend worden op basis van de netto inventariswaarde op deze waarderingsdag. De inschrijvingen en terugbetalingen moeten ten laatste drie werkdagen volgend op de waarderingsdag gestort worden.
- Vorm van de aandelen, aandelenklasse** > Op de datum van dit prospectus kunnen enkel aandelen van de klasse A (uitkeringsaandelen), klasse B (kapitalisatieaandelen) en klasse Ic (institutioneelaandelen / kapitalisatieaandelen) worden uitgegeven.
- De kapitalisatieaandelen geven hun houder geen recht op de uitkering van dividenden. Het gedeelte van het uit te keren bedrag dat hem toekomt, wordt gekapitaliseerd in het compartiment van deze kapitalisatieaandelen.
- De aandelen kunnen uitgegeven worden op naam of aan toonder.
- De aandelen kunnen worden uitgegeven als hele aandelen of in aandelenfracties tot één duizendste van een aandeel, of ze kunnen worden vertegenwoordigd door gemeenschappelijke certificaten. Het stemrecht kan slechts worden uitgeoefend op een volledig aantal aandelen.
- Waarderingsdag** > Elke bankwerkdag in Luxemburg.
- Publicatie van de NIW** > De netto-inventariswaarden zijn beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de bevek.

**CONTACTPERSONEN**

- Inschrijvingen, terugbetalingen en omzettingen** > DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Filip DE CAMPENAERE  
tel. +32 2 229 77 17  
fax +32 2 229 70 54
- EFA – REGISTER  
tel. +352 48 48 80-831  
fax +352 48 65 61 -8002
- Aanvraag van documentatie** > DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Eric PAS  
tel. +32 2 229 76 42  
fax +32 2.209 99 91

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

**DELTA LLOYD L GLOBAL PROPERTY FUND**

**VOORSTELLING VAN DE BEVEK**

<b>Datum van oprichting</b>	>	27 oktober 1986
<b>Land van inschrijving</b>	>	Luxemburg
<b>Rechtsvorm</b>	>	Bevek met meerdere compartimenten. DELTA LLOYD L is een bevek onderworpen aan de bepalingen van artikel 27 van de wet van 20 december 2002 ("zelfbeheerde" bevek).
<b>Duur</b>	>	Onbeperkt
<b>Promotor</b>	>	DELTA LLOYD BANK, Brussel
<b>Beheerder</b>	>	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV, Amsterdam
<b>Bewaarder en centrale administratie</b>	>	BANQUE DE LUXEMBOURG, S.A., Luxemburg
<b>Onderaannemer van de centrale administratie</b>	>	EUROPEAN FUND ADMINISTRATION, S.A., Luxemburg
<b>Bedrijfsrevisor</b>	>	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Luxemburg
<b>Toezichthouder</b>	>	COMMISSION DE SURVEILLANCE DU SECTEUR FINANCIER, Luxemburg

**VOORSTELLING VAN HET COMPARTIMENT**

<b>ISIN-code</b>	>	KLASSE A: LU0408574944 (UITKERING) KLASSE B: LU0408575081 (KAPITALISATIE) KLASSE IC: LU0408575164 (INSTITUTIONEEL / KAPITALISATIE)
<b>Notering op de beurs van Luxemburg</b>	>	Ja

**BELEGGINGSBELEID**

<b>Doelstellingen van het compartiment</b>	>	De hoofddoelstelling is de toegang van de aandeelhouders tot internationale financiële markten te vergemakkelijken en daarbij te streven naar een hoge performance met inachtneming van het risicospreidingsbeginsel.
<b>Beleggingsbeleid</b>	>	Het DELTA LLOYD L GLOBAL PROPERTY FUND belegt vooral wereldwijd in beursgenoteerde aandelen van bedrijven die actief zijn in de vastgoedsector.

Het compartiment kan voorts worden belegd in deelbewijzen van icbe's en/of andere icb's, op voorwaarde dat het beleggingsbeleid van deze icb's overeenkomt met het hierboven beschreven beleggingsbeleid. De belegging in deelbewijzen van icbe's en/of andere icb's mag niet meer dan 10 % van de nettoactiva van het compartiment vertegenwoordigen.

Het compartiment kan, op voorwaarde dat deze technieken worden ingezet met het oog op een goed portefeuillebeheer en binnen de wettelijke en reglementaire limieten, een beroep doen op:

- technieken en instrumenten met betrekking tot effecten en geldmarktinstrumenten;
- derivaten, met inbegrip van gelijkgestelde instrumenten die leiden tot een betaling in contanten, voor zover de onderliggende activa beantwoorden aan het beleggingsbeleid zoals beschreven in de eerste paragraaf.

Voorts kan het compartiment een beroep doen op andere technieken en instrumenten die in het kader van het goed beheer van zijn patrimonium zijn bedoeld voor de dekking van wissel-, rente- of kredietrisico's.

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

Het compartiment kan tijdelijk en bijkomstig beleggen in geldmarktinstrumenten, binnen de wettelijk toegestane limieten.

Het compartiment mag, met de bedoeling om haar liquiditeiten te beleggen en onder voorbehoud van de bepalingen van hoofdstuk 4 van het prospectus, ook investeren in monetaire icb's of icb's belegd in schuldvorderingen waarvan de laatste vervaldag of resterende looptijd niet meer dan 12 maanden bedraagt, rekening houdend met de hiermee verbonden financiële instrumenten, of waarvan de rentevoet minstens een keer per jaar wordt aangepast, rekening houdend met de hiermee verbonden instrumenten.

Het compartiment kan bijkomend een beroep doen op deposito's.

**Referentievaluta**

> EUR

**Risicoprofiel**

> Risicoklasse 5 (0 = zeer laag, 6 = zeer hoog)

Een belegging in dit compartiment staat gelijk met een belegging in aandelen. De beursmarkten kunnen onvoorzienbare schommelingen op korte termijn vertonen en zelfs jarenlang negatief evolueren. De aandacht van de belegger wordt gevestigd op het feit dat hij niet zeker kan zijn van de volledige recuperatie van het belegde kapitaal.

De aandacht van de belegger wordt er meer bepaald op gevestigd dat het compartiment DELTA LLOYD L PROPERTY FUND belegt in effecten uitgegeven door gespecialiseerde bedrijven in een heel specifieke sector. In die context kan het compartiment onderworpen zijn aan de voorwaarden en schommelingen van de betreffende economische sector. De diversificatiemogelijkheden zijn per definitie ook beperkter.

**Profiel van de belegger**

> Beleggingshorizon: > 5 jaar

Het beleggingsbeleid van het compartiment is geschikt voor beleggers die belangstelling hebben voor de financiële markten en die een meerwaarde op het kapitaal op lange termijn beogen. De belegger moet bereid zijn belangrijke verliezen te lijden als gevolg van de koersschommelingen op de aandelen- en valutamarkten.

**INSTAP-, UITSTAP- EN OMZETTINGSKOSTEN**

**Instapkost**

> Max. 5% van de NIW per aandeel ten voordele van het plaatsingskantoor.

**Uitstapkost**

> Geen

**Omzettingskost**

> Geen

**KOSTEN TEN LASTE VAN HET COMPARTIMENT**

**Beheersprovisie**

> De beheersprovisie hangt af van de aandelenklasse waarop zij wordt toegepast.

**Aandelen van de klassen A en B**

1,20% per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.

**Aandelen van de klasse Ic**

0,5% per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.

De aandelen van de klasse Ic zijn uitsluitend voorbehouden aan institutionele beleggers in de zin van artikel 129 van de wet van 20 december 2002. Het zijn kapitalisatieaandelen.

Minimale inleg voor deze klasse: 500.000 euro. (De raad van bestuur kan beslissen om inschrijvingen te aanvaarden voor een lager bedrag maar ziet erop toe dat op eenzelfde waarderingsdag de gelijke behandeling van aandeelhouders gewaarborgd blijft.)

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

- Provisie voor bewaarder (uitgezonderd transactiekosten) en centrale administratiekosten** > richttarief van 0,10% per jaar van het gemiddelde nettoactief van het compartiment.
- In de mate waarin de minimumkost per compartiment niet meer dan EUR 45.000 bedraagt, kan die rentevoet variëren in functie van de evolutie van de nettoactiva van het compartiment.
- Overige kosten en vergoedingen** > Bovendien neemt het compartiment andere exploitatiekosten voor haar rekening. Meer informatie hierover vindt u in artikel 30 van de statuten

#### **BELASTINGSTELSEL**

- Belastingheffing op de bevek** > In Luxemburg is geen enkel recht of geen enkele belasting verschuldigd, behalve:
- een vast recht bij de oprichting en
  - een *taxe d'abonnement* van 0,05 % per jaar (vrijstelling van de nettoactiva belegd in icb's die al aan de *taxe d'abonnement* werden onderworpen).
- Belastingheffing op de aandeelhouders** > De betalingen van dividenden of van de terugbetalingprijs aan de aandeelhouders kunnen worden onderworpen aan een voorheffing of een bronbelasting in overeenstemming met de bepalingen van de Europese richtlijn 2003/48/EG van 3 juni 2003 betreffende belastingheffing op inkomsten uit spaargelden in de vorm van rentebetaling. Wanneer een dergelijke betaling zou worden onderworpen aan de voorheffing aan de bron, beschikt de belegger over de mogelijkheid om deze voorheffing te vermijden door overlegging van een vrijstellingsattest of een mandaat om over te gaan tot de uitwisseling van informatie, naar gelang de door het betaalkantoor aangeboden mogelijkheden.
- Het wordt de aandeelhouder aanbevolen om zijn fiscaal adviseur te raadplegen over de wetten en reglementeringen in zijn land van herkomst, verblijf of domicilie.

#### **VERKOOP VAN DE AANDELEN**

- Inschrijving, terugbetaling en omzetting** > De orders tot inschrijving, terugbetaling en conversie die op een waarderingsdag voor 14u00 ontvangen worden, zullen door toepassing van de hiervoor vermelde rechten berekend worden op basis van de netto inventariswaarde op deze waarderingsdag. De inschrijvingen en terugbetalingen moeten ten laatste drie werkdagen volgend op de waarderingsdag gestort worden.
- .
- Vorm van de aandelen, aandelenklasse** > Op de datum van dit prospectus kunnen enkel aandelen van de klasse A (uitkeringsaandelen), klasse B (kapitalisatieaandelen) en klasse Ic (institutioneelaandelen / kapitalisatieaandelen) worden uitgegeven.
- De kapitalisatieaandelen geven hun houder geen recht op de uitkering van dividenden. Het gedeelte van het uit te keren bedrag dat hem toekomt, wordt gekapitaliseerd in het compartiment van deze kapitalisatieaandelen.
- De aandelen kunnen uitgegeven worden op naam of aan toonder.
- De aandelen kunnen worden uitgegeven als hele aandelen of in aandelenfracties tot één duizendste van een aandeel, of ze kunnen worden vertegenwoordigd door gemeenschappelijke certificaten. Het stemrecht kan slechts worden uitgeoefend op een volledig aantal aandelen.
- Waarderingsdag** > Elke bankwerkdag in Luxemburg.
- Publicatie van de NIW** > De netto-inventariswaarden zijn beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de bevek.

#### **CONTACTPERSONEN**

- Inschrijvingen, terugbetalingen en** > DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Filip DE CAMPENAERE  
tel. +32 2 229 77 17

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

**omzettingen**

fax +32 2 229 70 54

EFA – REGISTER  
tel. +352 48 48 80-831  
fax +352 48 65 61 -8002

**Aanvraag van  
documentatie**

> DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Eric PAS  
tel. +32 2 229 76 42  
fax +32 2.209 99 91

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

**DELTA LLOYD L TECHNOLOGY TRENDS FUND**

**VOORSTELLING VAN DE BEVEK**

<b>Datum van oprichting</b>	>	27 oktober 1986
<b>Land van inschrijving</b>	>	Luxemburg
<b>Rechtsvorm</b>	>	Bevek met meerdere compartimenten. DELTA LLOYD L is een bevek onderworpen aan de bepalingen van artikel 27 van de wet van 20 december 2002 ("zelfbeheerde" bevek).
<b>Duur</b>	>	Onbeperkt
<b>Promotor</b>	>	DELTA LLOYD BANK, Brussel
<b>Beheerder</b>	>	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV, Amsterdam
<b>Bewaarder en centrale administratie</b>	>	BANQUE DE LUXEMBOURG, S.A., Luxemburg
<b>Onderaannemer van de centrale administratie</b>	>	EUROPEAN FUND ADMINISTRATION, S.A., Luxemburg
<b>Bedrijfsrevisor</b>	>	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Luxemburg
<b>Toezichthouder</b>	>	COMMISSION DE SURVEILLANCE DU SECTEUR FINANCIER, Luxemburg

**VOORSTELLING VAN HET COMPARTIMENT**

<b>ISIN-code</b>	>	KLASSE A: LU0408575248 (UITKERING) KLASSE B: LU0408575677 (KAPITALISATIE) KLASSE Ic: LU0408575750 (INSTITUTIONEEL / KAPITALISATIE)
<b>Notering op de beurs van Luxemburg</b>	>	Ja

**BELEGGINGSBELEID**

<b>Doelstellingen van het compartiment</b>	>	De hoofddoelstelling is de toegang van de aandeelhouders tot internationale financiële markten te vergemakkelijken en daarbij te streven naar een hoge performance met inachtneming van het risicospreidingsbeginsel.
<b>Beleggingsbeleid</b>	>	Het compartiment DELTA LLOYD L TECHNOLOGY TRENDS FUND wordt vooral wereldwijd belegd in aandelen van beursgenoteerde bedrijven die op een of andere manier betrokken zijn in digitale technologie en internetontwikkeling, evenals in informatie- en communicatietechnologieën.

Het compartiment kan voorts worden belegd in deelbewijzen van icbe's en/of andere icb's, op voorwaarde dat het beleggingsbeleid van deze icb's overeenkomt met het hierboven beschreven beleggingsbeleid. De belegging in deelbewijzen van icbe's en/of andere icb's mag niet meer dan 10 % van de nettoactiva van het compartiment vertegenwoordigen.

Het compartiment kan, op voorwaarde dat deze technieken worden ingezet met het oog op een goed portefeuillebeheer en binnen de wettelijke en reglementaire limieten, een beroep doen op:

- technieken en instrumenten met betrekking tot effecten en geldmarktinstrumenten;
- derivaten, met inbegrip van gelijkgestelde instrumenten die leiden tot een betaling in contanten, voor zover de onderliggende activa beantwoorden aan het beleggingsbeleid zoals beschreven in de eerste paragraaf.

Voorts kan het compartiment een beroep doen op andere technieken en instrumenten die in het kader van het goed beheer van zijn patrimonium zijn bedoeld voor de dekking van wissel-, rente- of kredietrisico's.

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

Het compartiment kan tijdelijk en bijkomstig beleggen in geldmarktinstrumenten, binnen de wettelijk toegestane limieten.

Het compartiment mag, met de bedoeling om haar liquiditeiten te beleggen en onder voorbehoud van de bepalingen van hoofdstuk 4 van het prospectus, ook investeren in monetaire icb's of icb's belegd in schuldvorderingen waarvan de laatste vervaldag of resterende looptijd niet meer dan 12 maanden bedraagt, rekening houdend met de hiermee verbonden financiële instrumenten, of waarvan de rentevoet minstens een keer per jaar wordt aangepast, rekening houdend met de hiermee verbonden instrumenten.

Het compartiment kan bijkomend een beroep doen op deposito's.

**Referentievaluta**

> EUR

**Risicoprofiel**

> Risicoklasse 5 (0 = zeer laag, 6 = zeer hoog)

Een belegging in dit compartiment staat gelijk met een belegging in aandelen. De beursmarkten kunnen onvoorzienbare schommelingen op korte termijn vertonen en zelfs jarenlang negatief evolueren. De aandacht van de belegger wordt gevestigd op het feit dat hij niet zeker kan zijn van de volledige recuperatie van het belegde kapitaal.

De aandacht van de belegger wordt er meer bepaald op gevestigd dat het compartiment DELTA LLOYD L TECHNOLOGY TRENDS FUND belegt in effecten uitgegeven door gespecialiseerde bedrijven in een heel specifieke sector. In die context kan het compartiment onderworpen zijn aan de voorwaarden en schommelingen van de betreffende economische sector. De diversificatiemogelijkheden zijn per definitie ook beperkter.

**Profiel van de belegger**

> Beleggingshorizon: > 5 jaar

Het beleggingsbeleid van het compartiment is geschikt voor beleggers die belangstelling hebben voor de financiële markten en die een meerwaarde op het kapitaal op lange termijn beogen. De belegger moet bereid zijn belangrijke verliezen te lijden als gevolg van de koersschommelingen op de aandelen- en valutamarkten.

**INSTAP-, UITSTAP- EN OMZETTINGSKOSTEN**

**Instapkost**

> Max. 5% van de NIW per aandeel ten voordele van het plaatsingskantoor.

**Uitstapkost**

> Geen

**Omzettingskost**

> Geen

**KOSTEN TEN LASTE VAN HET COMPARTIMENT**

**Beheersprovisie**

> De beheersprovisie hangt af van de aandelenklasse waarop zij wordt toegepast.

**Aandelen van de klassen A en B**

1,25% per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.

**Aandelen van de klasse Ic**

1,00% per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.

De aandelen van de klasse Ic zijn uitsluitend voorbehouden aan institutionele beleggers in de zin van artikel 129 van de wet van 20 december 2002. Het zijn kapitalisatieaandelen.

Minimale inleg voor deze klasse: 500.000 euro. (De raad van bestuur kan beslissen om inschrijvingen te aanvaarden voor een lager bedrag maar ziet erop toe dat op eenzelfde waarderingsdag de gelijke behandeling van aandeelhouders gewaarborgd blijft.)

**Performanceprovisie**

De beheerder heeft bovendien recht op een performanceprovisie die als

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

volgt bepaald wordt:

RBJ 1 = Rendement in een boekjaar (inclusief het dividend) eventueel **na aftrek van het negatieve rendement van het vorige boekjaar**

RBJ 2 = Rendement in een boekjaar (inclusief het dividend) eventueel **na aftrek van het negatieve rendement van het vorige boekjaar**

GN = gemiddelde nettoactiva in de periode begrepen tussen het einde van het laatste boekjaar waarvoor een performanceprovisie was verschuldigd en het einde van boekjaar n.

PVN = performanceprovisie verschuldigd aan het eind van het jaar n.

**Aandelen van de klassen A en B**

Indien  $RBJ\ 1 > 10\%$  :  $PVN = (REX - 10\%) \times GN \times 15\%$

Indien  $RBJ\ 1 < 10\%$  :  $PVN = 0$

**Aandelen van de klasse Ic**

Indien  $RBJ\ 2 > 10\%$  :  $PVN = (REX - 10\%) \times GN \times 10\%$

Indien  $RBJ\ 2 < 10\%$  :  $PVN = 0$

Op elke waarderingsdag wordt de performanceprovisie geschat en in de netto-inventariswaarde geprovisioneerd. Deze vergoeding is per jaar betaalbaar in de maand die volgt op het einde van het boekjaar.

**Provisie voor bewaarder  
(uitgezonderd  
transactiekosten) en  
centrale  
administratiekosten**

> richttarief van 0,10% per jaar van het gemiddelde nettoactief van het compartiment.

In de mate waarin de minimumkost per compartiment niet meer dan EUR 45.000 bedraagt, kan die rentevoet variëren in functie van de evolutie van de nettoactiva van het compartiment.

**Overige kosten en  
vergoedingen**

> Bovendien neemt het compartiment andere exploitatiekosten voor haar rekening. Meer informatie hierover vindt u in artikel 30 van de statuten

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

**BELASTINGSTELSEL**

- Belastingheffing op de bevek** > In Luxemburg is geen enkel recht of geen enkele belasting verschuldigd, behalve:
- een vast recht bij de oprichting en
  - een *taxe d'abonnement* van 0,05 % per jaar (vrijstelling van de nettoactiva belegd in icb's die al aan de *taxe d'abonnement* werden onderworpen).
- Belastingheffing op de aandeelhouders** > De betalingen van dividenden of van de terugbetalingprijs aan de aandeelhouders kunnen worden onderworpen aan een voorheffing of een bronbelasting in overeenstemming met de bepalingen van de Europese richtlijn 2003/48/EG van 3 juni 2003 betreffende belastingheffing op inkomsten uit spaargelden in de vorm van rentebetaling. Wanneer een dergelijke betaling zou worden onderworpen aan de voorheffing aan de bron, beschikt de belegger over de mogelijkheid om deze voorheffing te vermijden door overlegging van een vrijstellingsattest of een mandaat om over te gaan tot de uitwisseling van informatie, naar gelang de door het betaalkantoor aangeboden mogelijkheden.
- Het wordt de aandeelhouder aanbevolen om zijn fiscaal adviseur te raadplegen over de wetten en reglementeringen in zijn land van herkomst, verblijf of domicilie.

**VERKOOP VAN DE AANDELEN**

- Inschrijving, terugbetaling en omzetting** > De orders tot inschrijving, terugbetaling en conversie die op een waarderingsdag voor 14u00 ontvangen worden, zullen door toepassing van de hiervoor vermelde rechten berekend worden op basis van de netto inventariswaarde op deze waarderingsdag. De inschrijvingen en terugbetalingen moeten ten laatste drie werkdagen volgend op de waarderingsdag gestort worden.
- De eerste inschrijvingen worden aanvaard vanaf 13 januari 2010 tegen de prijs van 10 euro per aandeel met toepassing van een instapkost zoals hierboven bepaald ten gunste van de plaatsingskantoren. Deze inschrijvingen worden betaald op 18 januari 2010. De eerste netto-inventariswaarde, namelijk die van 18 januari 2010, wordt berekend op 19 januari 2010.
- Vorm van de aandelen, aandelenklasse** > Op de datum van dit prospectus kunnen enkel aandelen van de klasse A (uitkeringsaandelen), klasse B (kapitalisatieaandelen) en klasse Ic (institutioneelaandelen / kapitalisatieaandelen) worden uitgegeven.
- De kapitalisatieaandelen geven hun houder geen recht op de uitkering van dividenden. Het gedeelte van het uit te keren bedrag dat hem toekomt, wordt gekapitaliseerd in het compartiment van deze kapitalisatieaandelen.
- De aandelen kunnen uitgegeven worden op naam of aan toonder.
- De aandelen kunnen worden uitgegeven als hele aandelen of in aandelenfracties tot één duizendste van een aandeel, of ze kunnen worden vertegenwoordigd door gemeenschappelijke certificaten. Het stemrecht kan slechts worden uitgeoefend op een volledig aantal aandelen.
- Waarderingsdag** > Elke bankwerkdag in Luxemburg.
- Publicatie van de NIW** > De netto-inventariswaarden zijn beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de bevek.

**CONTACTPERSONEN**

- Inschrijvingen, terugbetalingen en** > DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Filip DE CAMPENAERE

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

**omzettingen**

tel. +32 2 229 77 17  
fax +32 2 229 70 54

EFA – REGISTER  
tel. +352 48 48 80-831  
fax +352 48 65 61 -8002

**Aanvraag van  
documentatie**

> DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Eric PAS  
tel. +32 2 229 76 42  
fax +32 2.209 99 91

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

**DELTA LLOYD L HEALTH DEVELOPMENT FUND**

**VOORSTELLING VAN DE BEVEK**

<b>Datum van oprichting</b>	>	27 oktober 1986
<b>Land van inschrijving</b>	>	Luxemburg
<b>Rechtsvorm</b>	>	Bevek met meerdere compartimenten. DELTA LLOYD L is een bevek onderworpen aan de bepalingen van artikel 27 van de wet van 20 december 2002 ("zelfbeheerde" bevek).
<b>Duur</b>	>	Onbeperkt
<b>Promotor</b>	>	DELTA LLOYD BANK, Brussel
<b>Beheerder</b>	>	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV, Amsterdam
<b>Bewaarder en centrale administratie</b>	>	BANQUE DE LUXEMBOURG, S.A., Luxemburg
<b>Onderaannemer van de centrale administratie</b>	>	EUROPEAN FUND ADMINISTRATION, S.A., Luxemburg
<b>Bedrijfsrevisor</b>	>	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Luxemburg
<b>Toezichthouder</b>	>	COMMISSION DE SURVEILLANCE DU SECTEUR FINANCIER, Luxemburg

**VOORSTELLING VAN HET COMPARTIMENT**

<b>ISIN-code</b>	>	KLASSE A: LU0408575834 (UITKERING) KLASSE B: LU0408575917 (KAPITALISATIE) KLASSE IC: LU0408576055 (INSTITUTIONEEL / KAPITALISATIE)
<b>Notering op de beurs van Luxemburg</b>	>	Ja

**BELEGGINGSBELEID**

<b>Doelstellingen van het compartiment</b>	>	De hoofddoelstelling is de toegang van de aandeelhouders tot internationale financiële markten te vergemakkelijken en daarbij te streven naar een hoge performance met inachtneming van het risicospreidingsbeginsel.
<b>Beleggingsbeleid</b>	>	Het compartiment DELTA LLOYD L HEALTH DEVELOPMENT FUND belegt vooral wereldwijd in aandelen van beursgenoteerde bedrijven die op een of andere manier betrokken zijn bij activiteiten verbonden met de vergrijzing van de bevolking en met de gevolgen ervan, waaronder gezondheid, zorg, behandeling en medische bijstand.

Het compartiment kan voorts worden belegd in deelbewijzen van icbe's en/of andere icb's, op voorwaarde dat het beleggingsbeleid van deze icb's overeenkomt met het hierboven beschreven beleggingsbeleid. De belegging in deelbewijzen van icbe's en/of andere icb's mag niet meer dan 10 % van de nettoactiva van het compartiment vertegenwoordigen.

Het compartiment kan, op voorwaarde dat deze technieken worden ingezet met het oog op een goed portefeuillebeheer en binnen de wettelijke en reglementaire limieten, een beroep doen op:

- technieken en instrumenten met betrekking tot effecten en geldmarktinstrumenten;
- derivaten, met inbegrip van gelijkgestelde instrumenten die leiden tot een betaling in contanten, voor zover de onderliggende activa beantwoorden aan het beleggingsbeleid zoals beschreven in de eerste paragraaf.

Voorts kan het compartiment een beroep doen op andere technieken en instrumenten die in het kader van het goed beheer van zijn patrimonium zijn

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

bedoeld voor de dekking van wissel-, rente- of kredietrisico's.

Het compartiment kan tijdelijk en bijkomstig beleggen in geldmarktinstrumenten, binnen de wettelijk toegestane limieten.

Het compartiment mag, met de bedoeling om haar liquiditeiten te beleggen en onder voorbehoud van de bepalingen van hoofdstuk 4 van het prospectus, ook investeren in monetaire icb's of icb's belegd in schuldvorderingen waarvan de laatste vervaldag of resterende looptijd niet meer dan 12 maanden bedraagt, rekening houdend met de hiermee verbonden financiële instrumenten, of waarvan de rentevoet minstens een keer per jaar wordt aangepast, rekening houdend met de hiermee verbonden instrumenten.

Het compartiment kan bijkomend een beroep doen op deposito's.

**Referentievaluta**

> EUR

**Risicoprofiel**

> Risicoklasse **5** (0 = zeer laag, 6 = zeer hoog)

Een belegging in dit compartiment staat gelijk met een belegging in aandelen. De beursmarkten kunnen onvoorzienbare schommelingen op korte termijn vertonen en zelfs jarenlang negatief evolueren.

De aandacht van de belegger wordt gevestigd op het feit dat hij niet zeker kan zijn van de volledige recuperatie van het belegde kapitaal.

De aandacht van de belegger wordt er meer bepaald op gevestigd dat het compartiment DELTA LLOYD L HEALTH DEVELOPMENT FUND belegt in effecten uitgegeven door gespecialiseerde bedrijven in een heel specifieke sector. In die context kan het compartiment onderworpen zijn aan de voorwaarden en schommelingen van de betreffende economische sector. De diversificatiemogelijkheden zijn per definitie ook beperkter.

**Profiel van de belegger**

> Beleggingshorizon: > 5 jaar

Het beleggingsbeleid van het compartiment is geschikt voor beleggers die belangstelling hebben voor de financiële markten en die een meerwaarde op het kapitaal op lange termijn beogen. De belegger moet bereid zijn belangrijke verliezen te lijden als gevolg van de koersschommelingen op de aandelen- en valutamarkten.

**INSTAP-, UITSTAP- EN OMZETTINGSKOSTEN**

**Instapkost**

> Max. 5% van de NIW per aandeel ten voordele van het plaatsingskantoor.

**Uitstapkost**

> Geen

**Omzettingskost**

> Geen

**KOSTEN TEN LASTE VAN HET COMPARTIMENT**

**Beheersprovisie**

> De beheersprovisie hangt af van de aandelenklasse waarop zij wordt toegepast.

**Aandelen van de klassen A en B**

1,25% per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.

**Aandelen van de klasse Ic**

1,00% per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.

De aandelen van de klasse Ic zijn uitsluitend voorbehouden aan institutionele beleggers in de zin van artikel 129 van de wet van 20 december 2002. Het zijn kapitalisatieaandelen.

Minimale inleg voor deze klasse: 500.000 euro. (De raad van bestuur kan beslissen om inschrijvingen te aanvaarden voor een lager bedrag maar ziet erop toe dat op eenzelfde waarderingsdag de gelijke behandeling van

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

	aandeelhouders gewaarborgd blijft.)
<b>Performanceprovisie</b>	<p>De beheerder heeft bovendien recht op een performanceprovisie die als volgt bepaald wordt:</p> <p>RBJ 1 = Rendement in een boekjaar (inclusief het dividend) eventueel <b>na aftrek van het negatieve rendement van het vorige boekjaar</b></p> <p>RBJ 2 = Rendement in een boekjaar (inclusief het dividend) eventueel <b>na aftrek van het negatieve rendement van het vorige boekjaar</b></p> <p>GN = gemiddelde nettoactiva in de periode begrepen tussen het einde van het laatste boekjaar waarvoor een performanceprovisie was verschuldigd en het einde van boekjaar n.</p> <p>PVN = performanceprovisie verschuldigd aan het eind van het jaar n.</p> <p style="text-align: center;"><b><u>Aandelen van de klassen A en B</u></b></p> <p style="text-align: center;">Indien <math>RBJ\ 1 &gt; 10\%</math> : <math>PVN = (REX - 10\%) \times GN \times 15\%</math></p> <p style="text-align: center;">Indien <math>RBJ\ 1 &lt; 10\%</math> : <math>PVN = 0</math></p> <p style="text-align: center;"><b><u>Aandelen van de klasse Ic</u></b></p> <p style="text-align: center;">Indien <math>RBJ\ 2 &gt; 10\%</math> : <math>PVN = (REX - 10\%) \times GN \times 10\%</math></p> <p style="text-align: center;">Indien <math>RBJ\ 2 &lt; 10\%</math> : <math>PVN = 0</math></p> <p>Op elke waarderingsdag wordt de performanceprovisie geschat en in de netto-inventariswaarde geprovisioneerd. Deze vergoeding is per jaar betaalbaar in de maand die volgt op het einde van het boekjaar.</p>
<b>Provisie voor bewaarder (uitgezonderd transactiekosten) en centrale administratiekosten</b>	<p>&gt; richttarief van 0,10% per jaar van het gemiddelde nettoactief van het compartiment.</p> <p>In de mate waarin de minimumkost per compartiment niet meer dan EUR 45.000 bedraagt, kan die rentevoet variëren in functie van de evolutie van de nettoactiva van het compartiment.</p>
<b>Overige kosten en vergoedingen</b>	<p>&gt; Bovendien neemt het compartiment andere exploitatiekosten voor haar rekening. Meer informatie hierover vindt u in artikel 30 van de statuten</p>

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

**BELASTINGSTELSEL**

- Belastingheffing op de bevek** > In Luxemburg is geen enkel recht of geen enkele belasting verschuldigd, behalve:
- een vast recht bij de oprichting en
  - een *taxe d'abonnement* van 0,05 % per jaar (vrijstelling van de nettoactiva belegd in icb's die al aan de *taxe d'abonnement* werden onderworpen).
- Belastingheffing op de aandeelhouders** > De betalingen van dividenden of van de terugbetalingprijs aan de aandeelhouders kunnen worden onderworpen aan een voorheffing of een bronbelasting in overeenstemming met de bepalingen van de Europese richtlijn 2003/48/EG van 3 juni 2003 betreffende belastingheffing op inkomsten uit spaargelden in de vorm van rentebetaling. Wanneer een dergelijke betaling zou worden onderworpen aan de voorheffing aan de bron, beschikt de belegger over de mogelijkheid om deze voorheffing te vermijden door overlegging van een vrijstellingsattest of een mandaat om over te gaan tot de uitwisseling van informatie, naar gelang de door het betaalkantoor aangeboden mogelijkheden.
- Het wordt de aandeelhouder aanbevolen om zijn fiscaal adviseur te raadplegen over de wetten en reglementeringen in zijn land van herkomst, verblijf of domicilie.

**VERKOOP VAN DE AANDELEN**

- Inschrijving, terugbetaling en omzetting** > De orders tot inschrijving, terugbetaling en conversie die op een waarderingsdag voor 14u00 ontvangen worden, zullen door toepassing van de hiervoor vermelde rechten berekend worden op basis van de netto inventariswaarde op deze waarderingsdag. De inschrijvingen en terugbetalingen moeten ten laatste drie werkdagen volgend op de waarderingsdag gestort worden.
- De eerste inschrijvingen worden aanvaard vanaf 13 januari 2010 tegen de prijs van 10 euro per aandeel met toepassing van een instapkost zoals hierboven bepaald ten gunste van de plaatsingskantoren. Deze inschrijvingen worden betaald op 18 januari 2010. De eerste netto-inventariswaarde, namelijk die van 18 januari 2010, wordt berekend op 19 januari 2010.
- Vorm van de aandelen, aandelenklasse** > Op de datum van dit prospectus kunnen enkel aandelen van de klasse A (uitkeringsaandelen), klasse B (kapitalisatieaandelen) en klasse Ic (institutioneelaandelen / kapitalisatieaandelen) worden uitgegeven.
- De kapitalisatieaandelen geven hun houder geen recht op de uitkering van dividenden. Het gedeelte van het uit te keren bedrag dat hem toekomt, wordt gekapitaliseerd in het compartiment van deze kapitalisatieaandelen.
- De aandelen kunnen uitgegeven worden op naam of aan toonder.
- De aandelen kunnen worden uitgegeven als hele aandelen of in aandelenfracties tot één duizendste van een aandeel, of ze kunnen worden vertegenwoordigd door gemeenschappelijke certificaten. Het stemrecht kan slechts worden uitgeoefend op een volledig aantal aandelen.
- Waarderingsdag** > Elke bankwerkdag in Luxemburg.
- Publicatie van de NIW** > De netto-inventariswaarden zijn beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de bevek.

**CONTACTPERSONEN**

- Inschrijvingen, terugbetalingen en omzettingen** > DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Filip DE CAMPENAERE  
tel. +32 2 229 77 17

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

fax +32 2 229 70 54

EFA – REGISTER  
tel. +352 48 48 80-831  
fax +352 48 65 61 -8002

**Aanvraag van  
documentatie**

- > DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Eric PAS  
tel. +32 2 229 76 42  
fax +32 2.209 99 91

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

**DELTA LLOYD L GLOBAL THEME FUND**

**VOORSTELLING VAN DE BEVEK**

<b>Datum van oprichting</b>	>	27 oktober 1986
<b>Land van inschrijving</b>	>	Luxemburg
<b>Rechtsvorm</b>	>	Bevek met meerdere compartimenten. DELTA LLOYD L is een bevek onderworpen aan de bepalingen van artikel 27 van de wet van 20 december 2002 ("zelfbeheerde" bevek).
<b>Duur</b>	>	Onbepakt
<b>Promotor</b>	>	DELTA LLOYD BANK, Brussel
<b>Beheerder</b>	>	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV, Amsterdam
<b>Bewaarder en centrale administratie</b>	>	BANQUE DE LUXEMBOURG, S.A., Luxemburg
<b>Onderaannemer van de centrale administratie</b>	>	EUROPEAN FUND ADMINISTRATION, S.A., Luxemburg
<b>Bedrijfsrevisor</b>	>	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Luxemburg
<b>Toezichthouder</b>	>	COMMISSION DE SURVEILLANCE DU SECTEUR FINANCIER, Luxemburg

**VOORSTELLING VAN HET COMPARTIMENT**

<b>ISIN-code</b>	>	KLASSE A: LU0408576139 (UITKERING) KLASSE B: LU0408576212 (KAPITALISATIE) KLASSE IC: LU0408576303 (INSTITUTIONEEL / KAPITALISATIE)
<b>Notering op de beurs van Luxemburg</b>	>	Ja

**BELEGGINGSBELEID**

<b>Doelstellingen van het compartiment</b>	>	De hoofddoelstelling is de toegang van de aandeelhouders tot internationale financiële markten te vergemakkelijken en daarbij te streven naar een hoge performance met inachtneming van het risicospreidingsbeginsel.
<b>Beleggingsbeleid</b>	>	Het compartiment DELTA LLOYD L GLOBAL THEME FUND belegt vooral wereldwijd in beursgenoteerde bedrijven die op een of andere manier actief zijn in de volgende sectoren:

- \*Informatietechnologie
- \*Milieutechnologie
- \*Vergrijzing van de bevolking

Het compartiment kan voorts worden belegd in deelbewijzen van icbe's en/of andere icb's, op voorwaarde dat het beleggingsbeleid van deze icb's overeenkomt met het hierboven beschreven beleggingsbeleid. De belegging in deelbewijzen van icbe's en/of andere icb's mag niet meer dan 10 % van de nettoactiva van het compartiment vertegenwoordigen.

Het compartiment kan, op voorwaarde dat deze technieken worden ingezet met het oog op een goed portefeuillebeheer en binnen de wettelijke en reglementaire limieten, een beroep doen op:

- technieken en instrumenten met betrekking tot effecten en geldmarktinstrumenten;
- derivaten, met inbegrip van gelijkgestelde instrumenten die leiden tot een betaling in contanten, voor zover de onderliggende activa beantwoorden aan het beleggingsbeleid zoals beschreven in de eerste paragraaf.

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

Voorts kan het compartiment een beroep doen op andere technieken en instrumenten die in het kader van het goed beheer van zijn patrimonium zijn bedoeld voor de dekking van wissel-, rente- of kredietrisico's.

Het compartiment kan tijdelijk en bijkomstig beleggen in geldmarktinstrumenten, binnen de wettelijk toegestane limieten.

Het compartiment mag, met de bedoeling om haar liquiditeiten te beleggen en onder voorbehoud van de bepalingen van hoofdstuk 4 van het prospectus, ook investeren in monetaire icb's of icb's belegd in schuldvorderingen waarvan de laatste vervaldag of resterende looptijd niet meer dan 12 maanden bedraagt, rekening houdend met de hiermee verbonden financiële instrumenten, of waarvan de rentevoet minstens een keer per jaar wordt aangepast, rekening houdend met de hiermee verbonden instrumenten.

Het compartiment kan bijkomend een beroep doen op deposito's.

**Referentievaluta**

> EUR

**Risicoprofiel**

> Risicoklasse **5** (0 = zeer laag, 6 = zeer hoog)

Een belegging in dit compartiment staat gelijk met een belegging in aandelen. De beursmarkten kunnen onvoorzienbare schommelingen op korte termijn vertonen en zelfs jarenlang negatief evolueren. De aandacht van de belegger wordt gevestigd op het feit dat hij niet zeker kan zijn van de volledige recuperatie van het belegde kapitaal.

De aandacht van de belegger wordt er meer bepaald op gevestigd dat het compartiment DELTA LLOYD L GLOBAL THEME FUND belegt in effecten uitgegeven door gespecialiseerde bedrijven in specifieke sectoren. In die context kan het compartiment onderworpen zijn aan de voorwaarden en schommelingen van betreffende economische sectoren. De diversificatiemogelijkheden zijn per definitie ook beperkter.

**Profiel van de belegger**

> Beleggingshorizon: > **5** jaar

Het beleggingsbeleid van het compartiment is geschikt voor beleggers die belangstelling hebben voor de financiële markten en die een meerwaarde op het kapitaal op lange termijn beogen. De belegger moet bereid zijn belangrijke verliezen te lijden als gevolg van de koersschommelingen op de aandelen- en valutamarkten.

**INSTAP-, UITSTAP- EN OMZETTINGSKOSTEN**

**Instapkost**

> Max. 5% van de NIW per aandeel ten voordele van het plaatsingskantoor.

**Uitstapkost**

> Geen

**Omzettingskost**

> Geen

**KOSTEN TEN LASTE VAN HET COMPARTIMENT**

**Beheersprovisie**

> De beheersprovisie hangt af van de aandelenklasse waarop zij wordt toegepast.

**Aandelen van de klassen A en B**

1,20% per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.

**Aandelen van de klasse Ic**

0,50% per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.

De aandelen van de klasse Ic zijn uitsluitend voorbehouden aan institutionele beleggers in de zin van artikel 129 van de wet van 20 december 2002. Het zijn kapitalisatieaandelen.

Minimale inleg voor deze klasse: 500.000 euro. (De raad van bestuur kan

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

- beslissen om inschrijvingen te aanvaarden voor een lager bedrag maar ziet erop toe dat op eenzelfde waarderingsdag de gelijke behandeling van aandeelhouders gewaarborgd blijft.)
- Provisie voor bewaarder (uitgezonderd transactiekosten) en centrale administratiekosten** > richttarief van 0,10% per jaar van het gemiddelde nettoactief van het compartiment.
- In de mate waarin de minimumkost per compartiment niet meer dan EUR 45.000 bedraagt, kan die rentevoet variëren in functie van de evolutie van de nettoactiva van het compartiment.
- Overige kosten en vergoedingen** > Bovendien neemt het compartiment andere exploitatiekosten voor haar rekening. Meer informatie hierover vindt u in artikel 30 van de statuten

### **BELASTINGSTELSEL**

- Belastingheffing op de bevek** > In Luxemburg is geen enkel recht of geen enkele belasting verschuldigd, behalve:
- een vast recht bij de oprichting en
  - een *taxe d'abonnement* van 0,05 % per jaar (vrijstelling van de nettoactiva belegd in icb's die al aan de *taxe d'abonnement* werden onderworpen).
- Belastingheffing op de aandeelhouders** > De betalingen van dividenden of van de terugbetalingprijs aan de aandeelhouders kunnen worden onderworpen aan een voorheffing of een bronbelasting in overeenstemming met de bepalingen van de Europese richtlijn 2003/48/EG van 3 juni 2003 betreffende belastingheffing op inkomsten uit spaargelden in de vorm van rentebetaling. Wanneer een dergelijke betaling zou worden onderworpen aan de voorheffing aan de bron, beschikt de belegger over de mogelijkheid om deze voorheffing te vermijden door overlegging van een vrijstellingsattest of een mandaat om over te gaan tot de uitwisseling van informatie, naar gelang de door het betaalkantoor aangeboden mogelijkheden.
- Het wordt de aandeelhouder aanbevolen om zijn fiscaal adviseur te raadplegen over de wetten en reglementeringen in zijn land van herkomst, verblijf of domicilie.

### **VERKOOP VAN DE AANDELEN**

- Inschrijving, terugbetaling en omzetting** > De orders tot inschrijving, terugbetaling en conversie die op een waarderingsdag voor 14u00 ontvangen worden, zullen door toepassing van de hiervoor vermelde rechten berekend worden op basis van de netto inventariswaarde op deze waarderingsdag. De inschrijvingen en terugbetalingen moeten ten laatste drie werkdagen volgend op de waarderingsdag gestort worden.
- De eerste inschrijvingen worden aanvaard vanaf 12 januari 2010 tegen de prijs van 10 euro per aandeel met toepassing van een instapkost zoals hierboven bepaald ten gunste van de plaatsingskantoren. Deze inschrijvingen worden betaald op 15 januari 2010. De eerste netto-inventariswaarde, namelijk die van 15 januari 2010, wordt berekend op 18 januari 2010.
- Vorm van de aandelen, aandelenklasse** > Op de datum van dit prospectus kunnen enkel aandelen van de klasse A (uitkeringsaandelen), klasse B (kapitalisatieaandelen) en klasse Ic (institutioneelaandelen / kapitalisatieaandelen) worden uitgegeven.
- De kapitalisatieaandelen geven hun houder geen recht op de uitkering van dividenden. Het gedeelte van het uit te keren bedrag dat hem toekomt, wordt gekapitaliseerd in het compartiment van deze kapitalisatieaandelen.
- De aandelen kunnen uitgegeven worden op naam of aan toonder.
- De aandelen kunnen worden uitgegeven als hele aandelen of in aandelenfracties tot één duizendste van een aandeel, of ze kunnen worden vertegenwoordigd door gemeenschappelijke certificaten. Het stemrecht kan slechts worden uitgeoefend op een volledig aantal aandelen.

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

- Waarderingsdag** > Elke bankwerkdag in Luxemburg.
- Publicatie van de NIW** > De netto-inventariswaarden zijn beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de bevek.

**CONTACTPERSONEN**

- Inschrijvingen,  
terugbetalingen en  
omzettingen** > DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Filip DE CAMPENAERE  
tel. +32 2 229 77 17  
fax +32 2 229 70 54
- EFA – REGISTER  
tel. +352 48 48 80-831  
fax +352 48 65 61 -8002
- Aanvraag van  
documentatie** > DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Eric PAS  
tel. +32 2 229 76 42  
fax +32 2.209 99 91

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

**DELTA LLOYD L EUROPEAN PARTICIPATION FUND**

**VOORSTELLING VAN DE BEVEK**

<b>Datum van oprichting</b>	>	27 oktober 1986
<b>Land van inschrijving</b>	>	Luxemburg
<b>Rechtsvorm</b>	>	Bevek met meerdere compartimenten. DELTA LLOYD L is een bevek onderworpen aan de bepalingen van artikel 27 van de wet van 20 december 2002 ("zelfbeheerde" bevek).
<b>Duur</b>	>	Onbeperkt
<b>Promotor</b>	>	DELTA LLOYD BANK, Brussel
<b>Beheerder</b>	>	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV, Amsterdam
<b>Bewaarder en centrale administratie</b>	>	BANQUE DE LUXEMBOURG, S.A., Luxemburg
<b>Onderaannemer van de centrale administratie</b>	>	EUROPEAN FUND ADMINISTRATION, S.A., Luxemburg
<b>Bedrijfsrevisor</b>	>	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Luxemburg
<b>Toezichthouder</b>	>	COMMISSION DE SURVEILLANCE DU SECTEUR FINANCIER, Luxemburg

**VOORSTELLING VAN HET COMPARTIMENT**

<b>ISIN-code</b>	>	KLASSE A: LU0408576485 (UITKERING) KLASSE B: LU0408576568 (KAPITALISATIE) KLASSE Ic: LU0408576642 (INSTITUTIONEEL / KAPITALISATIE)
<b>Notering op de beurs van Luxemburg</b>	>	Ja

**BELEGGINGSBELEID**

<b>Doelstellingen van het compartiment</b>	>	De hoofddoelstelling is de toegang van de aandeelhouders tot internationale financiële markten te vergemakkelijken en daarbij te streven naar een hoge performance met inachtneming van het risicospreidingsbeginsel.
<b>Beleggingsbeleid</b>	>	Het compartiment DELTA LLOYD L EUROPEAN PARTICIPATION FUND belegt in beursgenoteerde Europese bedrijven met een aantrekkelijk dividendrendement en een gezonde cashflow en balans. Het compartiment beoogt substantiële posities in een beperkt aantal bedrijven, waardoor ze enerzijds de werking van elk van die bedrijven grondig begrijpt, en anderzijds een dialoog kan onderhouden met het management.

Het compartiment kan voorts worden belegd in deelbewijzen van icbe's en/of andere icb's, op voorwaarde dat het beleggingsbeleid van deze icb's overeenkomt met het hierboven beschreven beleggingsbeleid. De belegging in deelbewijzen van icbe's en/of andere icb's mag niet meer dan 10 % van de nettoactiva van het compartiment vertegenwoordigen.

Het compartiment kan, op voorwaarde dat deze technieken worden ingezet met het oog op een goed portefeuillebeheer en binnen de wettelijke en reglementaire limieten, een beroep doen op:

- technieken en instrumenten met betrekking tot effecten en geldmarktinstrumenten;
- derivaten, met inbegrip van gelijkgestelde instrumenten die leiden tot een betaling in contanten, voor zover de onderliggende activa beantwoorden aan het beleggingsbeleid zoals beschreven in de eerste paragraaf.

Voorts kan het compartiment een beroep doen op andere technieken en instrumenten die in het kader van het goed beheer van zijn patrimonium zijn

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

bedoeld voor de dekking van wissel-, rente- of kredietrisico's.

Het compartiment kan tijdelijk en bijkomstig beleggen in geldmarktinstrumenten, binnen de wettelijk toegestane limieten.

Het compartiment mag, met de bedoeling om haar liquiditeiten te beleggen en onder voorbehoud van de bepalingen van hoofdstuk 4 van het prospectus, ook investeren in monetaire icb's of icb's belegd in schuldvorderingen waarvan de laatste vervaldag of resterende looptijd niet meer dan 12 maanden bedraagt, rekening houdend met de hiermee verbonden financiële instrumenten, of waarvan de rentevoet minstens een keer per jaar wordt aangepast, rekening houdend met de hiermee verbonden instrumenten.

Het compartiment kan bijkomend een beroep doen op deposito's.

- Referentievaluta** > EUR
- Risicoprofiel** > Risicoklasse **5** (0 = zeer laag, 6 = zeer hoog)

Een belegging in dit compartiment staat gelijk met een belegging in aandelen. De beursmarkten kunnen onvoorzienbare schommelingen op korte termijn vertonen en zelfs jarenlang negatief evolueren. De aandacht van de belegger wordt gevestigd op het feit dat hij niet zeker kan zijn van de volledige recuperatie van het belegde kapitaal.

- Profiel van de belegger** > Beleggingshorizon: > 5 jaar

Het beleggingsbeleid van het compartiment is geschikt voor beleggers die belangstelling hebben voor de financiële markten en die een meerwaarde op het kapitaal op lange termijn beogen. De belegger moet bereid zijn belangrijke verliezen te lijden als gevolg van de koersschommelingen op de aandelen- en valutamarkten.

**INSTAP-, UITSTAP- EN OMZETTINGSKOSTEN**

- Instapkost** > Max. 5% van de NIW per aandeel ten voordele van het plaatsingskantoor.
- Uitstapkost** > Geen
- Omzettingskost** > Geen

**KOSTEN TEN LASTE VAN HET COMPARTIMENT**

- Beheersprovisie** > De beheersprovisie hangt af van de aandelenklasse waarop zij wordt toegepast.

**Aandelen van de klassen A en B**

1,25% per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.

**Aandelen van de klasse Ic**

1,00% per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.

De aandelen van de klasse Ic zijn uitsluitend voorbehouden aan institutionele beleggers in de zin van artikel 129 van de wet van 20 december 2002. Het zijn kapitalisatieaandelen.

Minimale inleg voor deze klasse: 500.000 euro. (De raad van bestuur kan beslissen om inschrijvingen te aanvaarden voor een lager bedrag maar ziet erop toe dat op eenzelfde waarderingsdag de gelijke behandeling van aandeelhouders gewaarborgd blijft.)

- Performanceprovisie** De beheerder heeft bovendien recht op een performanceprovisie die als volgt bepaald wordt:

RBJ 1 = Rendement in een boekjaar (inclusief het dividend)

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

eventueel **na aftrek van het negatieve rendement van het vorige boekjaar**

RBJ 2 = Rendement in een boekjaar (inclusief het dividend) eventueel **na aftrek van het negatieve rendement van het vorige boekjaar**

GN = gemiddelde nettoactiva in de periode begrepen tussen het einde van het laatste boekjaar waarvoor een performanceprovisie was verschuldigd en het einde van boekjaar n.

PVN = performanceprovisie verschuldigd aan het eind van het jaar n.

**Aandelen van de klassen A en B**

Indien  $RBJ\ 1 > 10\%$  :  $PVN = (REX - 10\%) \times GN \times 15\%$

Indien  $RBJ\ 1 < 10\%$  :  $PVN = 0$

**Aandelen van de klasse Ic**

Indien  $RBJ\ 2 > 10\%$  :  $PVN = (REX - 10\%) \times GN \times 10\%$

Indien  $RBJ\ 2 < 10\%$  :  $PVN = 0$

Op elke waarderingdag wordt de performanceprovisie geschat en in de netto-inventariswaarde geprovisioneerd. Deze vergoeding is per jaar betaalbaar in de maand die volgt op het einde van het boekjaar.

- |  |   |  |
|--|---|--|
| <b>Provisie voor bewaarder (uitgezonderd transactiekosten) en centrale administratiekosten</b> | > | richttarief van 0,10% per jaar van het gemiddelde nettoactief van het compartiment.<br><br>In de mate waarin de minimumkost per compartiment niet meer dan EUR 45.000 bedraagt, kan die rentevoet variëren in functie van de evolutie van de nettoactiva van het compartiment. |
| <b>Overige kosten en vergoedingen</b>  | > | Bovendien neemt het compartiment andere exploitatiekosten voor haar rekening. Meer informatie hierover vindt u in artikel 30 van de statuten   |

**BELASTINGSTELSEL**

- |  |       |   |   |
|--|-------|---|---|
| <b>Belastingheffing op de bevek</b>          | op de | > | In Luxemburg is geen enkel recht of geen enkele belasting verschuldigd, behalve: <ul style="list-style-type: none"><li>• een vast recht bij de oprichting en</li><li>• een <i>taxe d'abonnement</i> van 0,05 % per jaar (vrijstelling van de nettoactiva belegd in icb's die al aan de <i>taxe d'abonnement</i> werden onderworpen).</li></ul>  |
| <b>Belastingheffing op de aandeelhouders</b> | op de | > | De betalingen van dividenden of van de terugbetalingprijs aan de aandeelhouders kunnen worden onderworpen aan een voorheffing of een bronbelasting in overeenstemming met de bepalingen van de Europese richtlijn 2003/48/EG van 3 juni 2003 betreffende belastingheffing op inkomsten uit spaargelden in de vorm van rentebetaling. Wanneer een dergelijke betaling zou worden onderworpen aan de voorheffing aan de bron, beschikt de belegger over de mogelijkheid om deze voorheffing te vermijden door overlegging van een vrijstellingsattest of een mandaat om over te gaan tot de uitwisseling van informatie, naar gelang de door het betaalkantoor aangeboden mogelijkheden.<br><br>Het wordt de aandeelhouder aanbevolen om zijn fiscaal adviseur te raadplegen over de wetten en reglementeringen in zijn land van herkomst, verblijf of domicilie. |

**VERKOOP VAN DE AANDELEN**

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

- Inschrijving, terugbetaling en omzetting** > De orders tot inschrijving, terugbetaling en conversie die op een waarderingsdag voor 14u00 ontvangen worden, zullen door toepassing van de hiervoor vermelde rechten berekend worden op basis van de netto inventariswaarde op deze waarderingsdag. De inschrijvingen en terugbetalingen moeten ten laatste drie werkdagen volgend op de waarderingsdag gestort worden.
- Vorm van de aandelen, aandelenklasse** > Op de datum van dit prospectus kunnen enkel aandelen van de klasse A (uitkeringsaandelen), klasse B (kapitalisatieaandelen) en klasse Ic (institutioneelaandelen / kapitalisatieaandelen) worden uitgegeven.
- De kapitalisatieaandelen geven hun houder geen recht op de uitkering van dividenden. Het gedeelte van het uit te keren bedrag dat hem toekomt, wordt gekapitaliseerd in het compartiment van deze kapitalisatieaandelen.
- De aandelen kunnen uitgegeven worden op naam of aan toonder.
- De aandelen kunnen worden uitgegeven als hele aandelen of in aandelenfracties tot één duizendste van een aandeel, of ze kunnen worden vertegenwoordigd door gemeenschappelijke certificaten. Het stemrecht kan slechts worden uitgeoefend op een volledig aantal aandelen.
- Waarderingsdag** > Elke bankwerkdag in Luxemburg.
- Publicatie van de NIW** > De netto-inventariswaarden zijn beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de bevek.

**CONTACTPERSONEN**

- Inschrijvingen, terugbetalingen en omzettingen** > DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Filip DE CAMPENAERE  
tel. +32 2 229 77 17  
fax +32 2 229 70 54
- EFA – REGISTER  
tel. +352 48 48 80-831  
fax +352 48 65 61 -8002
- Aanvraag van documentatie** > DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Eric PAS  
tel. +32 2 229 76 42  
fax +32 2.209 99 91

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

**DELTA LLOYD L MONEY MARKET FUND**

**VOORSTELLING VAN DE BEVEK**

<b>Datum van oprichting</b>	>	27 oktober 1986
<b>Land van inschrijving</b>	>	Luxemburg
<b>Rechtsvorm</b>	>	Bevek met meerdere compartimenten. DELTA LLOYD L is een bevek onderworpen aan de bepalingen van artikel 27 van de wet van 20 december 2002 ("zelfbeheerde" bevek).
<b>Duur</b>	>	Onbepakt
<b>Promotor</b>	>	DELTA LLOYD BANK, Brussel
<b>Beheerder</b>	>	DELTA LLOYD ASSET MANAGEMENT NV, Amsterdam
<b>Bewaarder en centrale administratie</b>	>	BANQUE DE LUXEMBOURG, S.A., Luxemburg
<b>Onderaannemer van de centrale administratie</b>	>	EUROPEAN FUND ADMINISTRATION, S.A., Luxemburg
<b>Bedrijfsrevisor</b>	>	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Luxemburg
<b>Toezichthouder</b>	>	COMMISSION DE SURVEILLANCE DU SECTEUR FINANCIER, Luxemburg

**VOORSTELLING VAN HET COMPARTIMENT**

<b>ISIN-code</b>	>	KLASSE A: LU0428173842 (UITKERING) KLASSE B: LU0428174816 (KAPITALISATIE) KLASSE Ic: LU0428174147 (INSTITUTIONEEL / KAPITALISATIE)
<b>Notering op de beurs van Luxemburg</b>	>	Ja

**BELEGGINGSBELEID**

<b>Doelstellingen van het compartiment</b>	>	De hoofddoelstelling is de toegang van de aandeelhouders tot internationale financiële markten te vergemakkelijken en daarbij te streven naar een hoge performance met inachtneming van het risicospreidingsbeginsel.
<b>Beleggingsbeleid</b>	>	Het compartiment DELTA LLOYD L MONEY MARKET FUND belegt in termijnbeleggingen, deposito's met opzegtermijn en/of representatieve effecten van schuldvorderingen.

De termijnbeleggingen en deposito's met opzegtermijn zijn uitgedrukt in euro en hebben een looptijd die minder dan 12 maanden bedraagt.

De effecten beantwoorden aan een van de volgende voorwaarden:

- op het ogenblik van hun verwerving door het compartiment mag hun initiële of resterende looptijd, rekening houdend met de erop betrekking hebbende financiële instrumenten, niet langer zijn dan twaalf maanden;
- krachtens hun uitgiftevoorwaarden wordt hun rentevoet minstens eenmaal per jaar aangepast aan de marktomstandigheden.

Het compartiment kan tijdelijk en bijkomstig beleggen in geldmarktinstrumenten, binnen de wettelijk toegestane limieten.

Het compartiment mag, met de bedoeling om haar liquiditeiten te beleggen en onder voorbehoud van de bepalingen van hoofdstuk 4 van het prospectus, ook investeren in monetaire icb's of icb's belegd in schuldvorderingen waarvan de laatste vervaldag of resterende looptijd niet meer dan 12 maanden bedraagt, rekening houdend met de hiermee verbonden financiële instrumenten, of waarvan de rentevoet minstens een keer per jaar wordt aangepast, rekening houdend met de hiermee verbonden instrumenten.

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

- Referentievaluta** > EUR
- Risicoprofiel** > Risicoklasse **0** (0 = zeer laag, 6 = zeer hoog)
- Klasse 0 staat voor een zeer lage volatiliteit maar betekent niet noodzakelijkerwijs dat het risico nul is.**
- De koersen van de geldmarktinstrumenten worden weinig beïnvloed door de schommelingen van de wissel-, beurs- en obligatiekoersen. De belangrijkste factoren die de netto-inventariswaarde beïnvloeden zijn de rentevoeten van de geldmarkt en de variatie van de kredietmarges op door het compartiment aangehouden effecten.
- Profiel van de belegger** > Beleggingshorizon: < 1 jaar
- Het compartiment is geschikt voor beleggers die willen investeren in een voorlopige belegging waarbij vooral de bescherming van het kapitaal wordt beoogd.

**INSTAP-, UITSTAP- EN OMZETTINGSKOSTEN**

- Instapkost** > Max. 3% van de NIW per aandeel ten voordele van het plaatsingskantoor.
- Uitstapkost** > Geen
- Omzettingskost** > Geen

**KOSTEN TEN LASTE VAN HET COMPARTIMENT**

- Beheersprovisie** > De beheersprovisie hangt af van de aandelenklasse waarop zij wordt toegepast.
- Aandelen van de klassen A en B**
- 0,25% per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.
- Aandelen van de klasse Ic**
- 0,15% per jaar, per kwartaal betaalbaar, op basis van het gemiddelde nettoactief van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.
- De aandelen van de klasse Ic zijn uitsluitend voorbehouden aan institutionele beleggers in de zin van artikel 129 van de wet van 20 december 2002. Het zijn kapitalisatieaandelen.
- Minimale inleg voor deze klasse: 500.000 euro. (De raad van bestuur kan beslissen om inschrijvingen te aanvaarden voor een lager bedrag maar ziet erop toe dat op eenzelfde waarderingsdag de gelijke behandeling van aandeelhouders gewaarborgd blijft.)
- Provisie voor bewaarder (uitgezonderd transactiekosten) en centrale administratiekosten** > richttarief van 0,10% per jaar van het gemiddelde nettoactief van het compartiment.  
Dit percentage kan variëren in functie van de evolutie van de nettoactiva van het compartiment.
- Overige kosten en vergoedingen** > Bovendien neemt het compartiment andere exploitatiekosten voor haar rekening. Meer informatie hierover vindt u in artikel 30 van de statuten

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

**BELASTINGSTELSEL**

- Belastingheffing op de bevek** > In Luxemburg is geen enkel recht of geen enkele belasting verschuldigd, behalve:
- een vast recht bij de oprichting en
  - een *taxe d'abonnement* van 0,05 % per jaar (vrijstelling van de nettoactiva belegd in icb's die al aan de *taxe d'abonnement* werden onderworpen).
- Belastingheffing op de aandeelhouders** > De betalingen van dividenden of van de terugbetalingprijs aan de aandeelhouders kunnen worden onderworpen aan een voorheffing of een bronbelasting in overeenstemming met de bepalingen van de Europese richtlijn 2003/48/EG van 3 juni 2003 betreffende belastingheffing op inkomsten uit spaargelden in de vorm van rentebetaling. Wanneer een dergelijke betaling zou worden onderworpen aan de voorheffing aan de bron, beschikt de belegger over de mogelijkheid om deze voorheffing te vermijden door overlegging van een vrijstellingsattest of een mandaat om over te gaan tot de uitwisseling van informatie, naar gelang de door het betaalkantoor aangeboden mogelijkheden.
- Het wordt de aandeelhouder aanbevolen om zijn fiscaal adviseur te raadplegen over de wetten en reglementeringen in zijn land van herkomst, verblijf of domicilie.

**VERKOOP VAN DE AANDELEN**

- Inschrijving, terugbetaling en omzetting** > De orders tot inschrijving, terugbetaling en conversie die op een waarderingsdag voor 14u00 ontvangen worden, zullen door toepassing van de hiervoor vermelde rechten berekend worden op basis van de netto inventariswaarde op deze waarderingsdag. De inschrijvingen en terugbetalingen moeten ten laatste drie werkdagen volgend op de waarderingsdag gestort worden.
- Vorm van de aandelen, aandelenklasse** > Op de datum van dit prospectus kunnen enkel aandelen van de klasse A (uitkeringsaandelen), klasse B (kapitalisatieaandelen) en klasse Ic (institutioneelaandelen / kapitalisatieaandelen) worden uitgegeven.
- De kapitalisatieaandelen geven hun houder geen recht op de uitkering van dividenden. Het gedeelte van het uit te keren bedrag dat hem toekomt, wordt gekapitaliseerd in het compartiment van deze kapitalisatieaandelen.
- De aandelen kunnen uitgegeven worden aan toonder of op naam.
- De aandelen kunnen worden uitgegeven als hele aandelen of in aandelenfracties tot één duizendste van een aandeel, of ze kunnen worden vertegenwoordigd door gemeenschappelijke certificaten, die voor de certificaten aan toonder betrekking hebben op 5, 10 of 25 aandelen. De aandelenfracties aan toonder kunnen niet fysiek worden geleverd en worden bewaard bij de bewaarder op een rekening die daarvoor wordt geopend. Het stemrecht kan slechts worden uitgeoefend op een volledig aantal aandelen.
- Waarderingsdag** > Elke bankwerkdag in Luxemburg.
- Publicatie van de NIW** > De netto-inventariswaarden zijn beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de bevek.

**CONTACTPERSONEN**

- Inschrijvingen, terugbetalingen en omzettingen** > DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Filip DE CAMPENAERE  
tel. +32 2 229 77 17  
fax +32 2 229 70 54
- EFA – REGISTER  
tel. +352 48 48 80-831  
fax +352 48 65 61 -8002

**DELTA LLOYD L**  
**Bevek met meerdere compartimenten**  
**naar Luxemburgs recht**

---

**Aanvraag van  
documentatie**

- > DELTA LLOYD BANK, Brussel  
Eric PAS  
tel. +32 2 229 76 42  
fax +32 2.209 99 91