

FINANCIËLE BIJSLUITER

Delta Lloyd L Bond Euro Fund klasse Cd – dividend uitkerend –

Deze Financiële Bijsluiter is een document van Delta Lloyd Asset Management N.V. Het heeft als doel u op hoofdlijnen een beeld te geven van het Delta Lloyd L Bond Euro Fund klasse Cd (hierna ook te noemen het 'Fonds') en om u in staat te stellen dit product beter te vergelijken met andere financiële producten. Deze Financiële Bijsluiter geeft geen informatie die op uw persoonlijke situatie is toegesneden en geen uitputtende beschrijving van de voor u geldende rechten en plichten. Verdere details over het Fonds vindt u in het prospectus, gedateerd maart 2011.

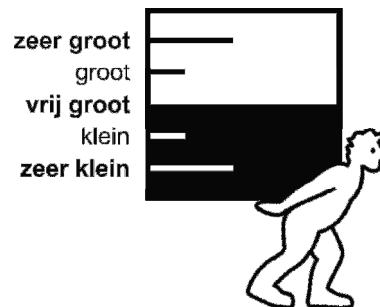
Deze Financiële Bijsluiter is opgesteld op 17 mei 2011 volgens de voorschriften van de Autoriteit Financiële Markten. Deze organisatie houdt toezicht op de Financiële Bijsluiter.

A. Korte weergave van de beleggingsinstelling

- De beheerder van het Fonds, Delta Lloyd Asset Management N.V., is een 100% deelneming van Delta Lloyd Asset Management Holding B.V. Deze laatste is een 100% deelneming van Delta Lloyd N.V. De beheerder is statutair gevestigd aan Amstelplein 6, 1096 BC Amsterdam, Nederland.
- De beheerder bepaalt het beleggingsbeleid van de beleggingsinstelling en beslist over de aan- en verkoop van de beleggingen van het Fonds.
- Het Fonds is een compartiment van de op 27 oktober 1986 opgerichte Sicav Delta Lloyd L, met een vergunning van de Luxemburgse autoriteiten. Het Fonds is voor onbepaalde tijd opgericht op 18 april 2011.
- Het statutaire adres is: Delta Lloyd L Bond Euro Fund klasse Cd, 22-24 boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.
- Conform artikel 1:107 van de Wet op het financieel toezicht is de beleggingsmaatschappij opgenomen in het register dat wordt gehouden door de Autoriteit Financiële Markten.
- De bewaarbank van de beleggingsmaatschappij is Banque de Luxembourg Société Anonyme, 22-24 boulevard Royal, L-2449 Luxembourg. Zij is onder meer belast met de bewaarneming van de effecten in de beleggingsportefeuille van het Fonds.
- Als externe accountant van het Fonds treedt op PricewaterhouseCoopers, 400 route d'Esch, L-1471 Luxembourg.
- Door inflatie kan de opbrengst van uw belegging minder waard worden.
- Uw deelnemingsrechten kunnen tijdelijk niet of minder verhandelbaar zijn, waardoor u uw rechten gedurende deze periode niet kunt verkopen.
- De huidige financiële en fiscale wetgeving kan in de toekomst ongunstig wijzigen.
- Het gebruik van derivaten ter verhoging van het rendement kan grote schommelingen (ook negatief) teweegbrengen in de waarde van uw belegging.
- Het in- en uitlenen van effecten (securities lending) kan ertoe leiden dat de wederpartij de ingeleende financiële instrumenten niet of niet tijdig teruglevert.
- Gunstige omstandigheden op het moment van toetreden kunnen ten nadele wijzigen.
- Het is mogelijk dat een tegenpartij zijn verplichtingen niet nakomt, waardoor het Fonds verlies kan lijden.
- Het kan voorkomen dat een afwikkeling via het betalingsverkeer niet plaatsvindt zoals verwacht.

Lees het prospectus voor een uitgebreide risicobeschrijving.

Risico dat u uw inleg niet terugkrijgt bij een gehele looptijd (1 jaar)



B. Beleggingsgegevens

Doelstelling

Doelstelling van het Fonds is aandeelhouders toegang te verschaffen tot de internationale financiële markten. Daarbij wordt gestreefd naar een zo hoog mogelijk rendement bij een aanvaardbare mate van risico.

Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt in vastrentende effecten en geldmarktinstrumenten die in euro zijn uitgedrukt.

Risico's

De waardeontwikkeling van de rechten van deelneming in het Fonds is afhankelijk van ontwikkelingen op de kapitaal-, effecten-, valuta- en goederenmarkten. De mogelijkheid bestaat dat uw belegging in waarde stijgt; het is echter ook mogelijk dat uw belegging weinig tot geen inkomsten zal genereren en dat uw inleg bij een ongunstig koersverloop geheel of ten dele verloren gaat.

Het Fonds is onderhevig aan de volgende risico's:

- Er is risico van waardedaling als de hele financiële markt daalt of, meer specifiek, de obligatiemarkt. Ook kan een onderneming waarin het Fonds belegt een negatieve koersontwikkeling doormaken.
- Uw rendement kan negatief zijn.

Wat kan er gebeuren in het ergste geval?

Bij een gehele looptijd (1 jaar) kunt u uw inleg kwijtraken.

Opbrengsten

Omdat het Fonds korter dan één jaar bestaat, is in de financiële bijsluiter geen staafdiagram met gerealiseerde beleggingsresultaten opgenomen.

Het boekjaar van het Fonds loopt van 1 januari tot en met 31 december.

C. Bedrijfsinformatie

Belastingregime

In Luxemburg is een *taxe d'abonnement* van 0,05% per jaar verschuldigd (maakt onderdeel uit van de kostenratio).

Over de waarde van uw belegging betaalt u mogelijk vermogensbelasting (box III).

Zowel uw persoonlijke situatie als wijzigingen in de belastingregels van de lidstaat van herkomst of de lidstaat van ontvangst en de uitleg van deze regels kunnen een positieve of negatieve invloed hebben op uw persoonlijke fiscale positie. In geval van onduidelijkheden dient u contact op te nemen met een belastingadviseur.

Kosten

U dient rekening te houden met de kosten die door u als belegger worden gedragen met betrekking tot uw belegging.

Kosten die jaarlijks van uw opbrengst afgaan

- De kostenratio (Total Expense Ratio, TER) geeft een indicatie van de doorlopende kosten als percentage van het totaal belegde vermogen. Voor boekjaar 2011 wordt een kostenratio van ca. 0,50% verwacht. De kostenratio is incl. beheer- en exploitatiekosten (bv. de vergoeding van de beheerder, bewaarder, accountants, administratie; zie artikel 30 van de statuten voor een volledige opsomming). Deze kosten gaan af van uw opbrengst. Hoewel eventuele interest- en transactiekosten bij de aan- en verkoop van effecten geen onderdeel vormen van de TER, worden ze in mindering gebracht op de opbrengst.
- De beheervergoeding bedraagt 0,30% per jaar, per kwartaal betaalbaar, over het gemiddeld belegd vermogen van het compartiment gedurende het desbetreffende kwartaal.
- Voor de provisie voor de bewaarder en centrale administratiekosten geldt een richttarief van 0,10% per jaar van het gemiddeld belegd vermogen van het compartiment.

Dit zijn uw eenmalige kosten

- De instapkosten van maximaal 5% van de intrinsieke waarde per aandeel zullen ten gunste komen van de distributeur. Deze kosten vormen geen onderdeel van de kostenratio.
- Het Fonds kent geen uitstap- en omzettingkosten.

D. Commerciële informatie

Koersinformatie

De beheerder stelt op elke bankwerkdag in Luxemburg de intrinsieke waarde vast. Deze waarde wordt dagelijks gepubliceerd op de website www.deltalloydassetmanagement.com.

Dividendbeleid

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders keert dividend uit conform het besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Het bedrag van de te verdelen dividenden of van de tussentijdse dividenden van de winstuitkerende aandelen wordt bepaald op voordracht van de Raad van Bestuur.

Deelname

Orders ontvangen vóór 14.00 uur door de transfer agent, European Fund Administration (tel +352 4848 808 31, fax + 352 4865 618 002, e-mail: register.prod.1@efa.lu), worden op de eerstvolgende waarderingsdag uitgevoerd tegen de netto inventariswaarde.

Uit het Fonds stappen

Het Fonds kan, bijzondere omstandigheden voorbehouden, elke beursdag worden verkocht via uw bank of commissionair. Bij verkoop van aandelen van het Fonds ontvangt u de transactieprijs onder aftrek van de door uw bank of commissionair over deze verkoop te berekenen provisies en verkoopkosten.

E. Aanvullende informatie

Informatieverstrekking

Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar worden een jaarverslag en een jaarrekening openbaar gemaakt. Daarnaast wordt jaarlijks vóór 1 september, een halfjaarverslag over de gang van zaken van de beleggingsinstelling uitgegeven.

Er is een prospectus beschikbaar. Maandelijks wordt een factsheet opgemaakt met actuele informatie over het Fonds. Exemplaren van het jaarverslag alsmede van het halfjaarverslag en het prospectus zijn kosteloos verkrijgbaar bij Delta Lloyd Asset Management N.V., Amstelplein 6, 1096 BC Amsterdam of via www.deltalloydassetmanagement.com.

Ten minste eenmaal per jaar zal door de beleggingsinstelling in Luxemburg-stad een aandeelhoudersvergadering worden gehouden. Kijk op www.deltalloydassetmanagement.com voor actuele informatie.

Klachten

De beheerder streeft naar tevreden klanten en maakt serieus werk van klachten. Klachten die rechtstreeks betrekking hebben op de Beleggingsmaatschappij kunnen schriftelijk worden ingediend bij de beheerder onder vermelding van "klacht Delta Lloyd L Bond Euro Fund Cd"

Klachten worden afgehandeld conform de klachtenprocedure.

Vragen over het Fonds

Neem contact op met het Fonds, Amstelplein 6, 1096 BC te Amsterdam, telefoon 020-594 2118.

Vragen over toezicht

Voor vragen over toezicht kunt u de Toezichtslijn van de Autoriteit Financiële Markten bellen: 0900-5400 540 of kijken op de website www.afm.nl.