

**DELTA LLOYD L**  
*Beleggingsmaatschappij met variabel kapitaal*  
22-24, boulevard Royal  
L-2449 LUXEMBOURG  
R.C.S. B 24 964

**BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS**

De aandeelhouders worden op de hoogte gebracht van het feit dat de Raad van Bestuur heeft besloten om vanaf 1 januari 2012, de volgende wijzigingen aan te brengen in het prospectus van de BEVEK:

- I. de prestatievergoeding van DELTA LLOYD L NEW ENERGY FUND, DELTA LLOYD L WATER & CLIMATE FUND, DELTA LLOYD L TECHNOLOGY TRENDS FUND, DELTA LLOYD L HEALTH DEVELOPMENT FUND en DELTA LLOYD L EUROPEAN PARTICIPATION FUND zal als volgt worden gewijzigd:

“De Fondsbeheerder heeft voor de aandelenklassen A, B en Ic ook recht op een prestatievergoeding die als volgt wordt bepaald:

1. Indien voor een boekjaar de prestaties van het compartiment beter zijn dan de prestaties van de betreffende index (de « Benchmark »), wordt een prestatievergoeding van 20% van de gerealiseerde overprestatie vastgelegd volgens de voorwaarden toegelicht in paragrafen 2 en 3 hierna.
2. De prestatievergoeding wordt enkel toegekend indien
  - (1) de jaarlijkse toename van het compartiment meer bedraagt dan de prestaties van de Benchmark en
  - (2) indien het compartiment een positief resultaat behaalt

Bij negatieve prestaties van de Benchmark en positieve prestaties van het compartiment wordt de prestatievergoeding berekend op grond van de positieve prestaties van het compartiment, zonder rekening te houden met de negatieve prestaties van de Benchmark.

3. De prestaties van het compartiment worden gedefinieerd als het verschil tussen de Nettovermogenswaarde per aandeel op het einde van een boekjaar («Nettovermogenswaarde einde boekjaar») en de Nettovermogenswaarde op het einde van het voorgaande boekjaar (« Initiële nettovermogenswaarde »), dat uitgekeerd wordt inclusief dividend, en dat uitgedrukt wordt in %, (de « Prestaties »).

Op elke Waarderingsdatum wordt de prestatievergoeding geraamd en wordt een provisie aangelegd bij de nettovermogenswaarde. Deze vergoeding wordt jaarlijks betaald tijdens de maand die volgt op het einde van het boekjaar.”

De Benchmarks van de verschillende compartimenten zijn als volgt:

DELTA LLOYD L NEW ENERGY FUND	WilderHill New Energy Global Innovation Index USD (NEX) omgerekend in euro
DELTA LLOYD L WATER & CLIMATE FUND	FTSE ET50 Index TR EUR (ET50EUTR)
DELTA LLOYD L TECHNOLOGY TRENDS FUND	MSCI World Net Information Technology TR USD omgerekend in euro
DELTA LLOYD L HEALTH DEVELOPMENT FUND	NDWUHC MSCI World Net Health Care TR USD (NDWUIT) omgerekend in euro
DELTA LLOYD L EUROPEAN PARTICIPATION FUND	MSCI Europe Small Cap Value EUR Net Total Return Index

- II. de vergoedingen voor de DELTA LLOYD L BOND EURO klasse Cd aandelen worden als volgt gewijzigd:

“Uitgaven die worden gedaan in verband met de exploitatie van de klasse Cd aandelen van het DELTA LLOYD L BOND EURO compartiment zijn voor rekening van de Cd aandelenklasse in de vorm van een forfaitaire vergoeding van 0,40% per jaar, die elk kwartaal moet worden betaald op grond van de gemiddelde netto activa van de aandelenklasse tijdens het desbetreffende kwartaal en met inbegrip van de volgende uitgaven:

- de vergoedingen voor de Bewaarder, Domiciliëringsagent en Administratief agent,
- de belastingen, rechten, bijdragen en lasten op vennootschappen die verschuldigd zijn door de BEVEK,

## **DELTA LLOYD L**

*Beleggingsmaatschappij met variabel kapitaal*

22-24, boulevard Royal

L-2449 LUXEMBOURG

R.C.S. B 24 964

- de registratievergoedingen en vergoedingen voor het register bij de bevoegde autoriteiten en bij de Beurs van Luxemburg,
- de vergoeding voor jaarlijkse accountantscontrole en de kosten voor publicatie van de prospectussen en verslagen,
- bestuurdersvergoedingen,
  
- en meer algemeen, alle bedrijfskosten van de BEVEK in overeenstemming met Artikel 31 van de statuten.

De forfaitaire vergoeding omvat geen makelaarslonen en andere uitgaven die door financiële bemiddelaars worden gefactureerd voor het kopen en verkopen van effecten. Volgens de voorwaarden van de Beheersovereenkomst ontvangen de Beheerders het saldo van de forfaitaire vergoeding met aftrek van de bovenvermelde vergoedingen voor de Cd aandelenklasse. Indien de werkelijk door de Cd aandelenklasse gemaakte kosten hoger zijn dan de forfaitaire vergoeding, dan zijn deze hogere kosten voor rekening van de Beheerder."

De vergoedingsstructuur van de andere aandelenklassen van DELTA LLOYD L BOND EURO blijft ongewijzigd.

- III. DELTA LLOYD L MONEY MARKET FUND werd gedefinieerd als een GELDMARKTFONDS in de zin van de Richtlijnen 10-049 van CESR (Comité van Europese effectenregelgevers) betreffende een gemeenschappelijke definitie van de Europese geldmarktfondsen. De beleggingsdoelstelling van het compartiment werd in dezelfde zin gewijzigd:

"De belangrijkste doelstelling is het behouden van het kapitaal van het compartiment en het streven naar een rendement dat in overeenstemming is met dat van de geldmarktrente."

Aandeelhouders die niet instemmen met deze wijzigingen kunnen binnen een termijn van 30 dagen na publicatie van dit bericht zonder betaling van terugkoop- of conversievergoeding vragen om terugkoop of conversie van hun aandelen.

Een bijgewerkte versie van het prospectus van januari 2012 is beschikbaar op het hoofdkantoor van de SICAV.

De Raad van Bestuur  
Luxemburg, 28 november 2011