

DELTA LLOYD STRATEGY - BESCHRIJVING VAN DE FONDSEN TAK 23 - SAMENVATTING¹

BESCHIKBARE FONDSEN

ASSET CATEGORIE	INTERNE TAK 23 FONDSEN	BEHEERDER VAN HET ONDERLIGGENDE FONDS	BELEGGINGSPOLITIEK
Europese obligaties	Delta Lloyd Life Bond Fund	Delta Lloyd Asset Management	Dit fonds belegt uitsluitend in leningen die luiden in euro of valuta van EMU-landen (Economische en Monetaire Unie). Het gaat om leningen van EMU-overheden en leningen van instellingen die door de overheden binnen de EMU worden gegarandeerd. Daarnaast belegt het Delta Lloyd Life Bond Fun in bedrijfsobligaties met een uitstekende kredietwaardigheid (een rating van minimaal BB-).
Wereldwijde obligaties	Delta Lloyd Life Triodos Sustainable Bond Fund	Delta Lloyd Asset Management	Dit ethische fonds belegt in de eerste plaats in obligaties gedemineerd in euro op wereldwijde markten in genoteerde "large cap" ondernemingen en in landen die aan een duurzame beleggingsstrategie voldoen en een goed beleggingsperspectief bieden.
Europese aandelen	Delta Lloyd Financière de l'Echiquier Agressor	Financière de l'Echiquier	Dit fonds maakt van Europese waarden ("stock picking") en "trading" zijn voornaamste investeringsgebieden. Zo worden langetermijnvooruitzichten en verrichtingen op zeer korte termijn verenigd. Het is gericht op het behalen van prestatie op lange termijn. Minimum 60% van het actief van het fonds wordt belegd in aandelen (middelmatic/hoog risico).
Europese aandelen	Delta Lloyd Life L European Participation Fund	Delta Lloyd Asset Management	Het fonds belegt in Europese beursgenoteerde bedrijven die een aantrekkelijk dividendrendement bieden en over een gezonde balans en cash flow beschikken. Het fonds bouwt belangrijke deelnemingen op in een beperkt aantal bedrijven, waardoor het in staat is om een diepgaande kennis op te bouwen over het functioneren van elk van deze ondernemingen en om in dialoog te treden met het management.
Europese aandelen	Delta Lloyd Fonds Select Dividend	Delta Lloyd Asset Management	Dit fonds is gericht op het behalen van een aantrekkelijk en stabiel absoluut rendement met vaste jaarlijkse inkomsten. Na zorgvuldige analyse wordt een portefeuille samengesteld uit aantrekkelijk gewaardeerde, stabiele Europese ondernemingen met een gezonde financiële basis en een hoog dividendrendement.
Wereldwijde aandelen	Delta Lloyd Life L Cyrt Global	Delta Lloyd Asset Management	De investeringspolitiek van het fonds beoogt op de lange termijn door actief beheer een hoger rendement te behalen dan de MSCI World Index. Er bestaat echter geen verband tussen de samenstelling van de portefeuille en die van de benchmark. Het compartiment belegt wereldwijde voornamelijk in beursgenoteerde bedrijven die potentieel socio-economische wijzigingen als gevolg van de implementatie van nieuwe technologieën in het dagelijks leven van de consument mogelijk maken, of hier voordeel uit halen. Het compartiment wordt belegd en richt zich niet op een specifieke financiële markt of specifieke geografische regio. Het compartiment kan derivaten gebruiken om het risico op verlies te dekken of het rendement te optimaliseren.

Entreprise d'assurances agréée sous le n° de code 167 pour les branches vie 21, 22, 23 et 27, la branche 26 capitalisation ainsi que toutes les branches IARD sauf crédit, caution et assistance (A.R. 29.3.79 - 18.1.82 - 17.10.88 - 30.3.93 - M.B. 14.7.79 - 23.1.82 - 4.11.88 - 7.5.93 - 10.8.03) - dont le siège social est situé Avenue Fonsny 38, 1060 Bruxelles, Belgique – TVA BE 0403 280 171- RPM Bruxelles –Delta Lloyd Bank : 646-0302680-54 - IBAN BE42 6460 3026 8054- BIC BNAGBEBB

Wereldwijde aandelen	Delta Lloyd Life L Global Fund	Delta Lloyd Asset Management	Het compartiment investeert hoofdzakelijk in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen en hanteert daarbij een wereldwijd beleggingsuniversum, zonder geografische of sectoriële restricties. De ondernemingen in portefeuille worden onder meer geselecteerd op basis van hun waardering, bedrijfsmodel, management, financiële positie en dividenduitkeringen. De Beleggingsmaatschappij belegt in een beperkt aantal ondernemingen, wat tot gevolg heeft dat niet altijd het algemene beursklimaat wordt gevolgd.
Wereldwijde aandelen	Delta Lloyd Life L Asian Participation Fund	Delta Lloyd Asset Management	Het fonds streeft er naar om 5% belangen te nemen in ondernemingen in Azië die volgens de beheerders aanzienlijk zijn ondergewaardeerd. Het fonds belegt in een beperkt aantal ondernemingen, wat tot gevolg heeft dat niet altijd het algemene beursklimaat wordt gevolgd.
Wereldwijde aandelen	Delta Lloyd Carmignac Commodities	Carmignac Gestion	Dit Carmignac fonds is een fonds van internationale aandelen dat voornamelijk in edel- en industriële metalen, energie, hout en landbouwgrondstoffen belegt. Het is gericht op het behalen van de beste groeimogelijkheden door de actieve selectie van waarden met een hoog groeipotentieel.
Wereldwijde aandelen	Delta Lloyd Carmignac Emergents	Carmignac Gestion	Dit Carmignac fonds wordt discretionair beheerd met een 'asset allocation'-beleid van belegging in waarden van opkomende landen, vooral in aandelen maar ook in obligaties.
Wereldwijde aandelen	Delta Lloyd BlackRock World Gold Fund	BlackRock	Dit BlackRock fonds in euro richt zich op het maximaliseren van het totale rendement en belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven uit de hele wereld die als hoofdactiviteit goudmijnen uitbaten. Het belegt ook wereldwijd in aandelen van bedrijven die als hoofdactiviteit mijnen van metalen of basiserts uitbaten. Het fonds belegt niet rechtstreeks in goud of metaal.
Wereldwijde aandelen	Delta Lloyd Life Skagen Kon-Tiki Fund	Skagen AS	Het fonds beschikt over een internationaal beleggingsmandaat, maar wordt verzocht minstens 50 % van het vermogen te beleggen in opkomende markten. Het fonds is op zoek naar laaggeprijsde kwaliteitsondernemingen, die ondergewaardeerd en weinig gevraagd zijn, en gekenmerkt worden door een zwak imago. Om de risico's te beperken, probeert het fonds een redelijk geografisch en sectoraal evenwicht te bewaren.
Wereldwijde aandelen	Delta Lloyd Life Triodos Sustainable Equity Fund	Delta Lloyd Asset Management	Dit ethische fonds belegt wereldwijd hoofdzakelijk in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen dieaan een duurzame beleggingsstrategie voldoen en een goed beleggingsperspectief bieden.
Flexibele fondsen	Delta Lloyd R Valor F	Rothschild et Cie Gestion	Dit fonds van "Rothschild et Cie Gestion" beoogt een absolute langetermijnprestatie door een flexibele en reactieve "asset allocation". De portefeuille past zich aan de verschillende marktvoorwaarden aan door de investeringskansen in alle activaklassen en geografische gebieden te grijpen.
Flexibele fondsen	Delta Lloyd BL Emerging Markets	Banque Luxembourg Investment	De doelstelling is kapitaalgroei op lange termijn via beleggingen in aandelen en obligaties van de groeielanden. De strategische assetallocatie is 75% in aandelen en 25% in obligaties. Het gedeelte aandelen kan variëren van 60% tot 100%. De beheerder gaat op zoek naar kwaliteitsondernemingen met een duidelijk concurrentievoordeel, waardoor ze rendabel zijn en regelmatig een hoge vrije cashflow genereren. Het accent wordt in het bijzonder gelegd op de waarderingen van de ondernemingen.

Entreprise d'assurances agréée sous le n° de code 167 pour les branches vie 21, 22, 23 et 27, la branche 26 capitalisation ainsi que toutes les branches IARD sauf crédit, caution et assistance (A.R. 29.3.79 - 18.1.82 - 17.10.88 - 30.3.93 - M.B. 14.7.79 - 23.1.82 - 4.11.88 - 7.5.93 - 10.8.03) - dont le siège social est situé Avenue Fonsny 38, 1060 Bruxelles, Belgique – TVA BE 0403 280 171- RPM Bruxelles –Delta Lloyd Bank : 646-0302680-54 - IBAN BE42 6460 3026 8054- BIC BNAGBEBB

Flexibele fondsen	Delta Lloyd Life Ethna-Aktiv Fund	Ethenea Independent Investors	Het fonds is een actief beheerd flexibel fonds dat inspeelt op de huidige situatie van de markten en op toekomstige vooruitzichten. De beleggingsstrategie combineert flexibiliteit en evenwicht. Om de risico's te beperken belegt het fonds in liquiditeiten, obligaties en aandelen (met een maximum van 49%).
Flexibele fondsen	Delta Lloyd Life FFG Architect	Banque Luxembourg Investment	De doelstelling is een grotere kapitaalgroei op lange termijn dan bij een klassieke defensieve portefeuille van het type 70% obligaties en 30% aandelen. Het berust als gediversifieerd fonds op 4 beleggingsthema's: defensieve kwaliteitsaandelen, de beste flexibele, defensieve vermogensfondsen, wereldwijde bedrijfs- en staatsobligaties en tot slot fondsen niet verbonden met klassieke markten (vastgoed en microkredieten).
Flexibele fondsen	Delta Lloyd Carmignac Patrimoine	Carmignac Gestion	Dit Carmignac gediversifieerd fonds belegt wereldwijd in internationale aandelen en obligaties. Het is gericht op het behalen van een vast rendement door een actief beheer, zonder zich aan bepaalde streken of investeringssectoren te moeten houden. Minstens 50% van het actief blijft doorlopend belegt in obligaties en/of monetaire producten om de risico's van kapitaalschommelingen te beperken.
Gemengde fondsen	Delta Lloyd Life Mix Fund	Delta Lloyd Asset Management	Dit fonds belegt gespreid in een selectie aandelen- en obligatiefondsen van Delta Lloyd. Het fonds heeft zich ten doel gesteld een zo hoog mogelijk rendement te behalen bij een gemiddeld risico. Daarbij streeft de portefeuillebeheerder tevens naar een stabiele waardeontwikkeling van het fonds.
Vastgoedsector aandelen	Delta Lloyd Life L Global Property Fd	Delta Lloyd Asset Management	Dit fonds belegt vooral wereldwijd in beursgenoteerde aandelen van bedrijven die actief zijn in de vastgoedsector.
Monetaire fondsen	Delta Lloyd Life L Money Market Fd	Delta Lloyd Asset Management	De hoofddoelstelling van het compartiment is een groei van het belegde kapitaal te behalen die vergelijkbaar is met de geldmarktrente. Ook is het beleggingsbeleid van het compartiment erop gericht om een hoger rendement te behalen dan de benchmark, de Citi 3 Months Eurodeposit index. Het belegt hoofdzakelijk in deposito's uitgegeven in euro's en met een looptijd korter dan 12 maanden (met vaste termijn of opzeggingstermijn) alsook in obligaties uitgegeven door overheden, semi-overheden of bedrijven. Dit compartiment kan dienen als bestemmingsfonds bij het activeren van de financiële optie Dynamische Stop Loss.

¹ Deze samenvatting heeft geen juridische waarde. Alleen de volledige tekst van het "Beheersreglement van de Tak 23 beleggingsfondsen van Delta Lloyd Strategy" is rechtsgeldig. Dit reglement is beschikbaar op de website www.deltalloydlife.be of kan bekomen worden op eenvoudig verzoek bij Delta Lloyd Life NV, Fonsnylaan 38, 1060 Brussel. De risicoklassen worden een keer per maand aangepast. De meest recente risicoklassen worden vermeld in de Financiële Informatiefiche van niet-fiscale DL Strategy die beschikbaar is op www.deltalloydlife.be.