

Alle gegevens op: 31/12/2010

Evolutie NIW sinds oprichting\*\*

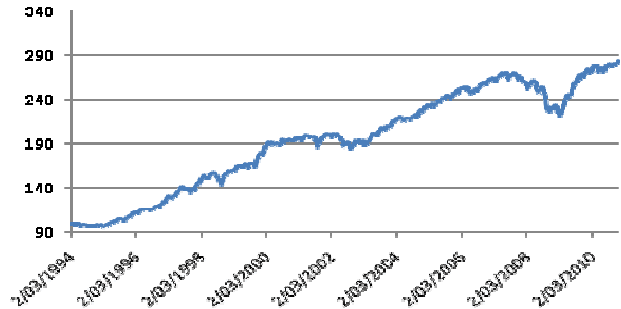
Morningstar Rating: ★★★★★

### Investeringspolitiek

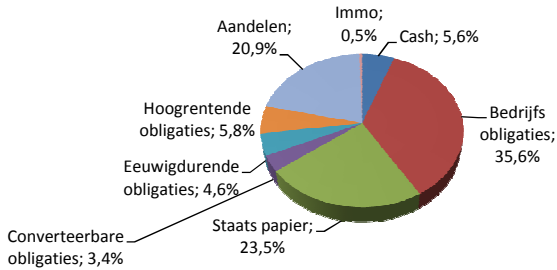
Het compartiment heeft als doelstelling rendement met lage volatiliteit. Het compartiment omvat hoofdzakelijk beleggingen in obligaties, zonder geografische, sectorale en monetaire beperking, en kan tot 30 % van zijn nettoactiva beleggen in aandelen.

### Specifieke kenmerken

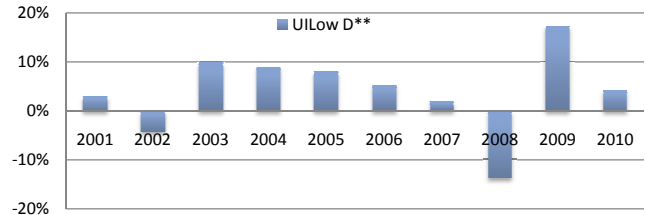
Het gewicht in aandelen kan sterk variëren indien de beheerder het opportuun acht; in het verleden fluctueerde het tussen 10% en 30%. Het beheer is gemengd, flexibel en niet gekoppeld aan een benchmark, maar geeft de overtuigingen van de beheerder weer.



### Asset Allocatie



### Rendementen per jaar na alle kosten (1 jan - 31 dec)



EUR	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
UILow D**	3,0%	-4,2%	9,8%	8,9%	8,1%	5,3%	1,9%	-13,8%	17,3%	4,2%

### Aandelen:

% gedekt door futures op DJ Eurostoxx 50: -

### Vastrentende gedeelte:

gemiddelde YTM: 2,6%  
gemiddelde duration (in jaren): 2,7

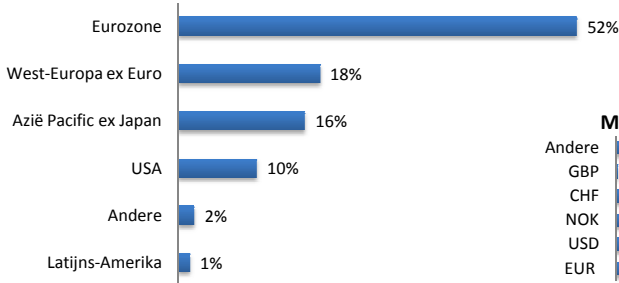
### Actueel rendement na alle kosten tot 31/12/2010

EUR	10 jaar	5 jaar	3 jaar	1 jaar	sinds start
UILow D**	3,8%	2,5%	1,8%	4,2%	6,3%

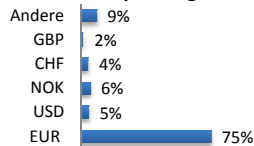
\*\* Historiek voor 11/05/2007 is deze van de oude klasse UI Low aandelenklasse B, welke geen verkoopvergoeding had. Op 11/05/2010 werd de nieuwe klasse D in gebruik genomen, welke een andere kostenstructuur heeft, hiervan vindt u onderaan een overzicht.

\*De vermelde rendementcijfers zijn gebaseerd op historische gegevens die geen enkele waarborg kunnen geven met betrekking tot het toekomstig rendement en die geen rekening houden met herstructureringen.\*

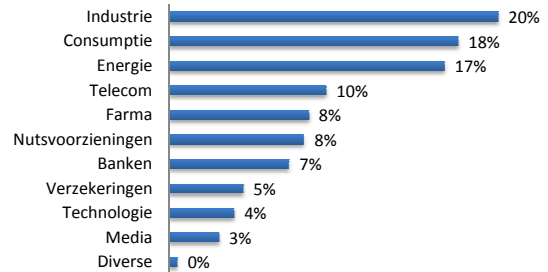
### Geografische spreiding van de aandelen



### Muntspreading



### Sectoriële spreiding van de aandelen



### Top 5 individuele aandelen

1 ROYAL DUTCH SHELL PLC A SHS/1.5	0,62%
2 GBL GROUPE BRUXELLES LAMBERT	0,58%
3 ROCHE HOLDING Gs.	0,50%
4 PRUDENTIAL PLC.	0,50%
5 SYNGENTA AG (NOVRT)	0,47%

### Top 3 Emerging market fondsen

1 JPMF INDIA FUND A-AC\$ KAP	0,53%
2 JPMF-JF ASEAN EQUITY FUND-AA\$ CAP	0,52%
3 JP MORGAN JF CHINA A ACC USD KAP	0,50%

### Top Futures

1 FUT DIV 2011 SX5E	1,44%
2 EXANE LEV BULL SX5E DIVIDEND-30.12.	0,69%

### Top 12 obligaties

1.FRANKLIN TEMPLETON ASIA BOND-IA\$ CA	3,34%
2.NORWEGIAN GOV' (NOK) 6,5% 02-13 15.	1,95%
3.BNG (EUR) 5,25% 01-11 04.07	1,51%
4.PARGESA (CHF) 1,75% conv 07-14 15.0	1,01%
5.NORWEGIAN T-BILL (NOK) 0% 10-11 21.	1,00%
6.BP CAPITAL PLC (USD) 5,25% 08-13 07	0,92%
7.KOMMUNALBANKEN (NOK) 3,5% 10-14 24.	0,90%
8.CSSE AMORT&DETTE (EUR) 5,25% 98-12	0,84%
9.EIB (NOK) 4% 09-14 15.05	0,84%
10.KFW (NOK) 3,375% 10-13 18.01	0,82%
11.SHELL INTL FIN (EUR) 3% 09-13 14.05	0,76%
12.VAUBAN MOBILISATION(EUR) 6% 00-11 2	0,76%

### Kerngegevens

Een compartiment van de bevek naar Luxemburgs recht Universal Invest	
In stapkosten	3%
Uit stapkosten	0,00%
Beheerscommissie	0,50%
Verkoopvergoeding	max. 0,5% per jaar
Oprichtingsdatum	1/03/1994
Noteringsfrequentie	Dagelijks
Munt	EUR
Netto activa in euro	1.859.254.174

Aandelenklassen	ISIN-codes	NAV in euro
D Cap	LU0266643492	3460,52
D Dis	LU0524308367	3460,52

Kapitalisatie TOB bij verkoop: 0,5% / max € 750

Financiële dienstverlener: Capfi Delen Asset Management

Bron koersen: Bloomberg & Morningstar, Bank Delen

Prospectus, vereenvoudigd prospectus, belgische bijlage en laatste periodiek verslag zijn te consulteren op [www.cadelam.be](http://www.cadelam.be)

\*Voor meer informatie betreffende de Morningstarrating kan u terecht op [www.morningstar.be](http://www.morningstar.be) of de financiële dienst van Bank Delen in België.