



RULEBOOK

INDELTA



InZelta

In  **Delta**





Inhoud

1. Inleiding	1
2. Corporate actions	2
3. Herweging.....	4
4. Beurs van verhandeling	7
5. Samenstelling.....	8
A. InDelta Staatsobligatie	8
B. InDelta Bedrijfsobligatie	9
C. InDelta Europa.....	11
D. InDelta Nederland	12
E. InDelta Noord-Amerika	13
F. InDelta Azië-Pacific	14
G. InDelta Vastgoed	15
H. InDelta Private Equity	16
I. InDelta Opkomende Landen.....	16
6. Bijzondere bepalingen	18
7. Overzicht selectiemethodes	19



1. Inleiding

Er zijn negen InDelta indexfondsen, die elk zijn samengesteld op basis van het 'equal weight' principe. Ieder aandeel of obligatie maakt op het moment van herbalanceren een gelijk percentage uit van het indexfonds. De aandelen indexfondsen houden geen rekening met dividend. Dit is in lijn met hoe de meeste bekende indices zoals bijvoorbeeld de AEX, CAC40 en Dow Jones Industrial Average worden berekend. Bij de obligatie indices worden de vrijgekomen coupons geherinvesteerd in de portefeuille. Daar de indexfondsen onderling van elkaar verschillen, worden in dit document de selecties per indexfonds toegelicht. Daarnaast wordt ingegaan op de impact van dividend op de indexfondsen, andere Corporate Actions, waardering en het herbalanceren van de indexfondsen.

2. Corporate actions

Corporate Actions worden behandeld zoals dit in de markt gebruikelijk is. De doelstelling is ervoor te zorgen dat een Corporate Action niet leidt tot significante wijzigingen in de samenstelling en het beleggingsbeleid.

CORPORATE ACTION	GEVOLG VOOR DE samenstelling
Cash dividend	Wordt niet verwerkt
Stock dividend	Wordt niet verwerkt
Speciaal dividend	Wordt niet verwerkt
Bonus	Wordt niet verwerkt
Stock Split	Het aantal aandelen wordt naar rato aangepast
Reverse Stock Split	Het aantal aandelen wordt naar rato aangepast
Share Redenomination	Geen effect op de samenstelling
Stock Consolidation	Het aantal aandelen wordt naar rato aangepast
Capital Reduction	Wordt niet verwerkt
Bod op aandeel	Het aandeel zal, indien meer dan 90% van het vrij verhandelbare aandelenkapitaal ("free float") wordt opgekocht of het zeer waarschijnlijk is dat het bod gestand gedaan zal worden verdwijnen. Indien dit het geval is zal de selectieprocedure opnieuw in werking treden.
Bod op obligatie	De obligatie zal, indien meer dan 75% van het uitstaande nominale bedrag wordt ingetrokken of het overblijvende uitstaande nominale bedrag onder de drempelwaarde uit het prospectus komt verdwijnen indien het niet meer aan de selectiecriteria voldoet. Indien dit het geval is zal de selectieprocedure opnieuw in werking treden.
DRIP	Het aantal aandelen wordt naar rato aangepast
Spin-off	Nieuwe entiteit(en) maken onderdeel uit van de samenstelling.
Faillissement	Het aandeel blijft deel uitmaken van de samenstelling.

Rights/Claims Issue	Rights of claims zullen geen onderdeel uitmaken van de samenstelling. Deze waarde van de rights of claims worden aan het aandeel van de uitgevende instelling toegevoegd.
Capital Return	Wordt niet verwerkt



3. Herweging

De jaarlijkse selectie van de aandelen en obligaties die onderdeel gaan uitmaken van de indexfondsen vindt plaats op de eerste handelsdag voor alle relevante beurzen na 1 november. De wegingen van de aandelen en obligaties in de indexfondsen worden dan weer aangepast naar 2%, op basis van de slotkoersen van 1 november. InDelta hanteert daarbij het beleid dat de indexfondsen op nauwkeurige, degelijke en integere wijze dienen te worden beheerd. InDelta voert een prudent beleid ter zake van de jaarlijkse herweging van de indexfondsen. Daarmee wordt voorkomen dat een regelmatige herweging waarvoor geen objectieve redenen bestaan, leidt tot te grote schommelingen in de onderliggende effecten die in de Indexfondsen zijn ondergebracht en de daarmee verband houdende transactiekosten. In beginsel hanteert InDelta daarbij de regel dat een jaarlijkse herweging geen grotere impact mag hebben dan 15% van de onderliggende effecten in een individueel Indexfonds. Marktomstandigheden of ontwikkelingen in de financiële markten met gevolgen voor de stabiliteit van het financiële stelsel kunnen nopen tot afwijking van dit beleid.

ESG-CRITERIA

Sinds 1 november 2020 worden bij de samenstelling ESG (Environment, Social, Governance) criteria meegewogen in het selectieproces. De mate waarin een onderneming presteert op het gebied van duurzaamheid, maatschappelijke betrokkenheid en transparant bestuur kan worden uitgedrukt in een ESG-score. Er zijn tal van onderzoeksbureaus die ESG-scores berekenen. Ieder onderzoeksbureau hanteert bovendien een eigen methodologie. InDelta stelt de ESG-score van een onderneming vast door een gemiddelde te nemen van de ESG-scores van 5 erkende onderzoeksbureaus / dataleveranciers. (Revinitiv, Bloomberg, RobecoSAM (onderdeel van S&P Global), Moody's en Sustainalytics).

Een hoge ESG-score resulteert naar verwachting in een hoger rendement op de lange termijn en meer positieve effecten op duurzaamheidsfactoren. De dataleveranciers doen een analyse op de bedrijven aan de hand van een groot aantal

datapunten, die gerelateerd zijn aan ESG. De Beheerder gebruikt de totale ESG-scores van de dataleveranciers, zodat alle ESG-factoren en indicatoren van de dataleverancier worden gebruikt. De belangrijkste factoren zijn:

Milieu

- Klimaatimpact
- Luchtvervuiling
- Energie-efficiëntie
- Watervervuiling

Sociaal

- Mensenrechten
- Diversiteit van het personeelsbestand
- Gemeenschapsrelaties
- Gezondheid en veiligheid van het personeel

Bestuur

- Bestuursstructuur
- Leidinggevende prestaties en beloning
- Rechten van aandeelhouders
- Bedrijfsethiek

De Beheerder neemt de ESG-scores van alle voor haar beschikbare dataleveranciers op, om een gemiddeld verschil van de ESG-scores tussen vergelijkbare beleggingen te berekenen. Door gebruik te maken van alle voor haar beschikbare dataleveranciers wordt de grootste verzameling instrumenten met ten minste één ESG-score om te vergelijken met andere verkregen. Het verschil tussen de ESG-scores van dezelfde dataleverancier van 2 bedrijven wordt berekend als beide bedrijven een score hebben. Als een bedrijf geen ESG-score heeft van een of meer dataleveranciers, dan wordt die score genegeerd. Het gemiddelde van alle beschikbare ESG-scoreverschillen zal bepalen welk bedrijf beter is. Als een belegging geen ESG-score heeft of er is geen overeenkomende ESG-score met de vergelijkbare belegging om minimaal 1 verschil te berekenen, dan is de beslissing aan de Beheerder. De Beheerder zal de beslissing baseren op de beschikbare ESG-gegevens, die niet konden worden gebruikt bij de berekening of op de andere selectiecriteria marktkapitalisatie en kredietwaardigheid.

JAARLIJKSE HERWEGING	SELECTIEDATUM
2021	Maandag 1 november 2021
2022	Dinsdag 1 november 2022

2023	Woensdag 1 november 2023
2024	Vrijdag 1 november 2024



4. Beurs van verhandeling

In de basis worden de aandelen en obligaties gekocht op de beurs waar het effect primair op verhandeld (primary exchange) wordt. Uitzonderingen hierop zijn:

- Een betere liquiditeit op een andere beurs;
- Lagere transactiekosten op een andere beurs, mits de liquiditeit afdoende is;
- Het niet mogelijk is om het originele aandeel aan te schaffen, wegens beperkte of gesloten toegang van de markt;
- Het InDelta Opkomende Landen fonds.



5. Samenstelling

A. INDELTA STAATSOBLIGATIE

Dit indexfonds bestaat uit Staatsobligaties. Om het kredietrisico laag te houden, wordt gekozen voor degelijke staatsleningen uit landen met een hoge kredietwaardigheid. De selectie vindt plaats op basis van een evenredige landenverdeling. De gemiddelde duration zal bij aanvang maximaal 5 zijn. Door marktbevingen (ontwikkelingen in de rente) beweegt de duration.

Om spreiding te creëren worden de volgende uitgangspunten gehanteerd:

- Er wordt gestreefd naar het opnemen van 50 obligaties, maar de samenstelling zal minimaal uit 40 obligaties bestaan.
- De staatsleningen zijn uitgegeven in euro's, Britse ponden of Amerikaanse dollars.
- De staatsleningen zijn uitgegeven door:
 - o Nederland
 - o Verenigde Staten
 - o Verenigd Koninkrijk
 - o Duitsland
 - o Frankrijk
 - o Finland
 - o Luxemburg
 - o Ierland
 - o Italië
 - o Spanje
 - o Oostenrijk
- Obligaties kennen op moment van aanschaf een minimale looptijd van 1 jaar en een maximale looptijd van 10 jaar.
- De gemiddelde duration is maximaal 5 jaar.
- De obligaties worden in een evenredige verhoudingen gekocht (in euro's gemeten).
- De samenstelling wordt eenmaal per jaar opnieuw herwogen, te weten de eerste handelsdag voor alle relevante beurzen na 1 november.
- Elke obligatie wordt (bij een samenstelling van 50 obligaties) initieel voor 2% opgenomen. Dit is gebaseerd op een totale investering, te weten nominale investering x koers + opgelopen rente.

- Er geldt een maximale weging van 35% per uitgevend land. Dit is een weging op het moment van herweging. Door koersbeweging kunnen wegingen groter worden.

Om tot de selectie te komen worden de volgende stappen genomen:

- Er wordt een lijst gemaakt van alle uitgegeven staatsleningen door de debiteuren Nederland, Verenigde Staten, Verenigd Koninkrijk, Duitsland, Frankrijk, Finland, Luxemburg, Ierland, Italië, Spanje en Oostenrijk.
- Uit deze lijst worden uitsluitend de leningen geselecteerd die:
 - o Noteren in euro's, Amerikaanse dollars of Britse ponden ;
 - o Een vaste coupon geven;
 - o Niet vervroegd aflosbaar zijn;
 - o Geen perpetueel karakter hebben;
 - o Een looptijd langer dan 1 jaar en korter dan 10 jaar hebben. De minimale duration is niet van toepassing op obligaties die al onderdeel uitmaken van het indexfonds; Een minimale uitstaande omvang van € 2 miljard hebben;
- Per land worden de leningen geselecteerd met een duration die de streefduration in stand houden. De leningen die vóór herweging binnen het indexfonds zitten en een duration hebben tussen de 0.5 en 1, dienen vervangen te worden voor leningen die de streefduration in stand houden.
- In totaal worden er 50 (en nooit minder dan 40) leningen binnen het indexfonds aangehouden.
- Indien meerdere leningen dezelfde duration hebben, is de voorkeur een lening met duurzaamheidseigenschappen en vervolgens de hoogste rating.

B. INDELTA BEDRIJFSOBLIGATIE

Dit indexfonds bestaat uit bedrijfsobligaties. De selectie vindt plaats op basis van een evenredige landenverdeling. De volgende uitgangspunten worden gehanteerd:

- Er wordt gestreefd naar het opnemen van 50 obligaties, maar de samenstelling zal minimaal uit 40 obligaties bestaan.
- De leningen zijn uitgegeven in euro's, Amerikaanse dollars of Britse ponden
- De leningen zijn uitgegeven door bedrijven uit:
 - o Nederland
 - o Verenigde Staten
 - o Verenigd Koninkrijk
 - o Duitsland
 - o Frankrijk
 - o Finland
 - o Luxemburg

- o Ierland
- o Italië
- o Spanje
- o Oostenrijk
- Obligaties kennen op het moment van aanschaf een minimale looptijd van 1 jaar en een maximale looptijd van 10 jaar.
- De duration is maximaal 5 jaar.
- De omvang van de lening is minimaal € 300 miljoen.
- Een Investment Grade rating hebben volgens een bekende kredietbeoordelaar (S&P, Moody's, Fitch of DBRS).
- De lening is senior, dus niet achtergesteld.
- Elke obligatie wordt (bij een samenstelling van 50 obligaties) initieel voor 2% opgenomen. Dit is gebaseerd op een totale investering, te weten nominale investering x koers + opgelopen rente.
- De portefeuille wordt 1 maal per jaar herwogen, te weten de eerste handelsdag voor alle relevante beurzen na 1 november.
- Bij een vergelijkbare rating wordt de obligatie met duurzaamheidseigenschappen geselecteerd.

De selectie wordt als volgt gemaakt:

- Er wordt een lijst gemaakt van alle uitgegeven staatsleningen door de debiteuren Nederland, Verenigde Staten, Verenigd Koninkrijk, Duitsland, Frankrijk, Finland, Luxemburg, Ierland, Italië, Spanje en Oostenrijk;
- Uit deze lijst worden uitsluitend de leningen geselecteerd die:
 - o Noteren in euro's, Amerikaanse dollars of Britse ponden;
 - o Een Investment Grade rating hebben;
 - o Een vaste coupon geven;
 - o Niet vervroegd aflosbaar zijn;
 - o Geen perpetueel karakter hebben;
 - o Niet achtergesteld zijn;
 - o Een looptijd langer dan 1 jaar en korter dan 10 jaar hebben. Voor obligaties die al onderdeel uitmaken van het indexfonds geldt de minimale looptijd niet;
 - o Een minimale uitstaande omvang van € 300 miljoen hebben;
- In totaal worden 50 leningen (en nooit minder dan 40) gekocht.
- Per land worden de leningen geselecteerd met een duration die de streefduration in stand houden.
- De leningen die vóór herweging binnen het indexfonds zitten en een duration hebben tussen de 0.5 en 1, dienen vervangen te worden voor leningen die de streefduration in stand houden.
- Indien meerdere leningen dezelfde duration hebben, is de voorkeur een lening met duurzaamheidseigenschappen en vervolgens de hoogste rating. Er kunnen maximaal 3 leningen van dezelfde debiteur worden geselecteerd. Indien er 3

leningen van één debiteur uit hetzelfde land in de selectie naar voren komen, wordt gekeken naar de debiteur met duurzaamheidseigenschappen en vervolgens de hoogste rating.

C. INDELTA EUROPA

Dit indexfonds belegt uitsluitend in Europese aandelen inclusief aandelen uit het Verenigd Koninkrijk. De selectie van de aandelen gebeurt op basis van een evenredige sectorverdeling. De aandelenselectie wordt als volgt gemaakt:

- Een totale lijst van de aandelen die onderdeel uitmaken van de
 - o AEX (Nederland)
 - o DAX (Duitsland)
 - o BEL20 (België)
 - o CAC40 (Frankrijk)
 - o FTSE MIB (Italië)
 - o IBEX (Spanje)
 - o OMX25 (Finland)
 - o OMX 30 (Zweden)
 - o FTSE100 (Engeland)
 - o ATX (Oostenrijk)
 - o SWX (Zwitserland)
 - o OMX 25 (Denmark)
 - o OBX 25 (Norway)
 - o IMX 15 (Iceland)
 - o PSI 20 (Portugal)
 - o ASE (Greece)
- De aandelen zijn onder te verdelen in 10 sectoren:

SECTOR	WEGING INDELTA EUROPA INDEXFONDS	WEGING
Communication Services	10%	5
Consumer Discretionary	10%	5
Consumer Staples	10%	5
Energy	10%	5

Financials	10%	5
Health Care	10%	5
Industrials	10%	5
Information Technology	10%	5
Materials	10%	5
Utilities	10%	5
Totaal	100%	50

- Om de aandelen te selecteren die het grootst en het best verhandelbaar zijn, wordt de marktkapitalisatie met de freefloat vermenigvuldigd. De aandelen worden van hoog naar laag op deze uitkomst gerangschikt.
- Indien de freefloat niet bekend is, wordt deze op 75% in de berekening meegenomen.
- Bij vergelijkbare aandelen is de ESG-score doorslaggevend.
- Per sector worden de vijf aandelen met de hoogste waarde geselecteerd. Mocht dit leiden tot meerdere aandelen van één en hetzelfde bedrijf, wordt gekozen voor de hoofdvestigingsplaats van het aandeel.
- Indien er geen vijf aandelen uit een sector zijn, worden deze aangevuld met aande(e)l(en) uit de categorie met de meeste aandelen die buiten de reeds geselecteerde aandelen nu de hoogste marktkapitalisatie hebben.
- Elk aandeel wordt voor 2% opgenomen.

D. INDELTA NEDERLAND

Het InDelta Nederland Indexfonds is een afspiegeling van de 50 grootste Nederlandse (op een Nederlandse beurs) verhandelde aandelen. De samenstelling van het indexfonds is evenredig. De selectie wordt als volgt gemaakt:

- een totale lijst van de aandelen die deel uitmaken van:
 - o AEX Index
 - o AMX Mid Cap Index
 - o AScX Small Cap Index
- Om de aandelen te selecteren die het grootst en het best verhandelbaar zijn, wordt de marktkapitalisatie met de freefloat vermenigvuldigd. De aandelen worden van hoog naar laag op deze uitkomst gerangschikt.
- Indien de freefloat niet bekend is, wordt deze op 75% in de berekening meegenomen.
- Bij vergelijkbare aandelen is de ESG-score doorslaggevend.
- De 50 aandelen met de hoogste uitkomst worden geselecteerd.

- Elk aandeel wordt voor 2% opgenomen.
- Bij een vergelijkbare marktkapitalisatie wordt het aandeel met de hoogste gemiddelde ESG-score geselecteerd.

E. INDELTA NOORD-AMERIKA

Het InDelta Noord-Amerika Indexfonds belegt uitsluitend in Noord-Amerikaanse aandelen. De selectie gebeurt op basis van een evenredige sectorverdeling. De aandelselectie wordt als volgt gemaakt:

- Een totale lijst van de aandelen van de
 - o Dow Jones Industrial Average 30
 - o S&P 500
 - o Nasdaq 100
 - o TSX (Canada)
- De aandelen zijn onder te verdelen in 10 sectoren:

SECTOR	WEGING NOORD-AMERIKA INDEXFONDS	AANTAL AANDELEN
Communication Services	10%	5
Consumer Discretionary	10%	5
Consumer Staples	10%	5
Energy	10%	5
Financials	10%	5
Health Care	10%	5
Industrials	10%	5
Information Technology	10%	5
Materials	10%	5
Utilities	10%	5
Totaal	100%	50

- Om de aandelen te selecteren die het grootst en het best verhandelbaar zijn, wordt de marktkapitalisatie met de freefloat vermenigvuldigd. De aandelen worden van hoog naar laag op deze uitkomst gerangschikt.
- Indien de freefloat niet bekend is, wordt deze op 75% in de berekening meegenomen.
- Bij vergelijkbare aandelen is de ESG-score doorslaggevend.
- Er wordt enkel gekozen voor aandelen die als hoofdvestigingsplaats Verenigde Staten of Canada hebben.
- Per sector worden de vijf aandelen met de hoogste waarde geselecteerd. Mocht dit leiden tot meerdere aandelen van één en hetzelfde bedrijf, wordt gekozen voor de hoofdvestigingsplaats van het aandeel.
- Indien er geen vijf aandelen uit een sector zijn, worden deze aangevuld met aande(e)l(en) uit de categorie met de aandelen die buiten de reeds geselecteerde aandelen nu de hoogste marktkapitalisatie hebben.
- Elk aandeel wordt voor 2% opgenomen.
- Bij een vergelijkbare marktkapitalisatie wordt het aandeel met de hoogste gemiddelde ESG-score geselecteerd.

F. INDELTA AZIË-PACIFIC

Het InDelta Azië-Pacific Indexfonds belegt in aandelen uit

- Japan
- Australië
- Hong Kong
- Singapore
- Nieuw Zeeland

De selectie gebeurt op basis van een evenredige sectorverdeling. De aandelselectie wordt als volgt gemaakt:

- Een totale lijst van de aandelen uit de Stoxx Asia Pacific 600.
- De aandelen zijn onder te verdelen in 10 sectoren:

SECTOR	WEGING INDELTA AZIË-PACIFIC INDEX	AANTAL AANDELEN
Communication Services	10%	5
Consumer Discretionary	10%	5
Consumer Staples	10%	5
Energy	10%	5
Financials	10%	5

Health Care	10%	5
Industrials	10%	5
Information Technology	10%	5
Materials	10%	5
Utilities	10%	5
Totaal	100%	50

- Om de aandelen te selecteren die het grootst en het best verhandelbaar zijn, wordt de marktkapitalisatie (in EUR) met de freefloat vermenigvuldigd. De aandelen worden van hoog naar laag op deze uitkomst gerangschikt.
- Indien de freefloat niet bekend is, wordt deze op 75% in de berekening meegenomen.
- Bij vergelijkbare aandelen is de ESG-score doorslaggevend.
- Per sector worden de vijf aandelen met de hoogste waarde geselecteerd. Mocht dit leiden tot meerdere aandelen van één en hetzelfde bedrijf, wordt gekozen voor de hoofdvestigingsplaats van het aandeel.
- Indien er geen vijf aandelen uit een sector zijn, worden deze aangevuld met aande(e)l(en) uit de categorie met de aandelen die buiten de reeds geselecteerde aandelen nu de hoogste marktkapitalisatie hebben.
- Elk aandeel wordt voor 2% opgenomen.
- Bij een vergelijkbare marktkapitalisatie wordt het aandeel met de hoogste gemiddelde ESG-score geselecteerd.

G. INDELTA VASTGOED

Het InDelta Vastgoed Indexfonds belegt wereldwijd in beursgenoteerd vastgoed. Alle 50 aandelen worden evenredig (in euro's gemeten) in de portefeuille opgenomen.

De selectie wordt als volgt gemaakt:

- Een totale lijst van aandelen met 'vastgoed' geclassificeerde aandelen. Dit zijn aandelen uit de sector 'Real Estate' met een GICS (Global Industry Classification Standard) classificatie: Equity Real Estate Investment & Real Estate Management & Development.
- Om de aandelen te selecteren die het grootst en het best verhandelbaar zijn, wordt de marktkapitalisatie (in EUR) met de freefloat vermenigvuldigd. De aandelen worden van hoog naar laag op deze uitkomst gerangschikt.
- Indien de freefloat niet bekend is, wordt deze op 75% in de berekening meegenomen.
- Bij vergelijkbare aandelen is de ESG-score doorslaggevend.

- De Verenigde Staten wordt gemaximeerd op 40%, dus 20 aandelen. Hong Kong wordt gemaximeerd op 10%, dus 5 aandelen.
- De aandelen met de hoogste uitkomst uit bovengenoemde vermenigvuldiging worden opgenomen.
- Elk aandeel wordt voor 2% opgenomen.
- Bij een vergelijkbare marktkapitalisatie wordt het aandeel met de hoogste gemiddelde ESG-score geselecteerd.

H. INDELTA PRIVATE EQUITY

Het InDelta Private Equity Indexfonds belegt wereldwijd in beursgenoteerde Private Equity ondernemingen. Alle 50 aandelen worden evenredig in de portefeuille opgenomen. De selectie wordt als volgt gemaakt:

- De holdings van de Invesco Global Listed Private Equity zijn een sample van de Red Rocks Capital Global Listed Private Equity (GLPE) Index. De holdings van de Invesco Global Listed Private Equity zullen als uitgangspunt dienen voor de selectie. Deze selectie wordt aangevuld door een lijst met als 'Private Equity' geclassificeerde aandelen uit Bloomberg.
- Om de aandelen te selecteren die het grootst en het best verhandelbaar zijn, wordt de marktkapitalisatie (in EUR) met de freefloat vermenigvuldigd. De aandelen worden van hoog naar laag op deze uitkomst gerangschikt.
- Indien de freefloat niet bekend is, wordt deze op 75% in de berekening meegenomen.
- Bij vergelijkbare aandelen is de ESG-score doorslaggevend.
- De 50 aandelen met de hoogste uitkomst uit bovengenoemde vermenigvuldiging worden opgenomen.
- Elk aandeel wordt voor 2% opgenomen.
- Bij een vergelijkbare marktkapitalisatie wordt het aandeel met de hoogste gemiddelde ESG-score geselecteerd.

I. INDELTA OPKOMENDE LANDEN

Het InDelta Opkomende Landen Indexfonds belegt in aandelen uit Opkomende Landen. Het betreft hier zowel ADR's (American Depositary Receipts) als GDR's (Global Depositary Receipts). De selectie vindt plaats op basis van een landenverdeling en marktkapitalisatie. Thans levert dit de volgende verdeling per land op:

LAND	AANTAL AANDELEN	WEGING
Brazilië	12	24%
China	13	26%
India	13	26%

Overig	12	24%
Totaal	50	100%

De aandelenselectie wordt als volgt gemaakt:

- De Beheerder stelt een lijst op met verhandelbare ADRs en GDR's waar het moederbedrijf uit Opkomende Landen komt.
- Om de aandelen te selecteren die het grootst en het best verhandelbaar zijn, wordt de marktkapitalisatie (in USD) van het moederbedrijf met de freefloat vermenigvuldigd. De aandelen worden van hoog naar laag op deze uitkomst gerangschikt.
- De gemiddelde omzet over de afgelopen drie maanden van de ADR of GDR moet tenminste USD 100.000 bedragen.
- Indien de freefloat niet bekend is, wordt deze op 75% in de berekening meegenomen.
- Bij vergelijkbare aandelen is de ESG-score doorslaggevend.
- Elk aandeel wordt voor 2% opgenomen.
- Bij een vergelijkbare marktkapitalisatie wordt het aandeel met de hoogste gemiddelde ESG-score geselecteerd.



6. Bijzondere bepalingen

In december 2008 ondertekenden 94 landen de Conventie over Clustermunitie (CCM) in Oslo. Ook Nederland heeft dit Clustermunitieverdrag ondertekend. Het verdrag moet een einde maken aan het gebruik, het vervoer, het opslaan en de productie van clustermunitie. Vanaf 1 januari 2013 geldt in Nederland een wettelijk investeringsverbod op clustermunitie voor beleggers en aanbieders van beleggingsproducten. Deze maatregel is ter bestrijding van het leed dat clustermunitie aanricht door de financiering ervan aan banden te leggen. Het verbod is verankerd in de Wet op het financieel toezicht en de naleving hiervan is de verantwoordelijkheid van de AFM vanaf 1 april 2013.

De InDelta Indexfondsen beleggen niet in bedrijven die betrokken zijn bij het vervoer, het opslaan en de productie van clustermunitie. Daarnaast zal InDelta niet beleggen in ondernemingen die het VN Global Compact schenden en actief zijn in de tabaksindustrie. Deze bedrijven zijn opgenomen in de InDelta uitsluitingenlijst, de lijst wordt tenminste jaarlijks herzien. Deze lijst is separaat opgenomen in het Documentencenter.

7. Overzicht selectiemethodes

INDEX FONDSD	SECTOR GELIJK GEWOGEN	LANDEN GELIJK GEWOGEN	AANDELEN GELIJK GEWOGEN	ESG FACTOREN SELECTIE
I n D e l t a N e d e r l a n d I n d e x f o n d s			✓	✓
I n D e l t a E u r o p a	✓		✓	✓

I
n
d
e
x
f
o
n
d
s

I
n
D
e
l
t
a
N
o
o
r
d
-
A
m
e
r
i
k
a
I
n
d
e
x
f
o
n
d
s

I
n
D
e
l
t
a
A
z
i
ë
-
P
a
c
i
f
i
c
I
n
d
e
x
f
o
n
d
s

✓

✓

✓

✓

✓

✓

I
n
D
e
l
t
a
O
p
k
o
m
e
n
d
e
l
a
n
d
e
n
I
n
d
e
x
f
o
n
d
s
I
n
D
e
l
t
a
P
r
i
v
a
t
e
E
q
u
i
t
y
I
n
d
e
x
f
o
n
d
s
I
n
D
e
l
t

✓

✓

✓

✓

✓

✓

✓

a
V
a
s
t
g
o
e
d
l
n
d
e
x
f
o
n
d
s
l
n
D
e
l
t
a
S
t
a
a
t
s
o
b
l
i
g
a
t
i
e
l
n
d
e
x
f
o
n
d
s
l
n
D
e
l
t
a
B
e
d
r
i
j
s
o
b
l

✓

✓

✓

✓

✓

✓

Rulebook InDelta Indexfondsn – november 2022

Aan dit Rulebook kunnen geen rechten worden ontleend.



InDelta is een handelsnaam van FundShare Fund Management B.V.
Duivendrechtsekade 82 | 1096 AJ Amsterdam | 020 2477 222 | contact@indelta.nl | KvK 34252934

In  **Delta**

