

---

**JAAARLIJKSE**

**HERWEGING 2022**

**INDELTA**

**INDEXFONDSEN**

---

**InZelta**

In**2**elta





# Herweging 2022

---

## JAARLIJKSE HERWEGING

Zoals dat bij vrijwel alle indices gebruikelijk is, worden ook de Indexfondsen van InDelta periodiek 'herijkt'. Volgens de regels uit het Rulebook<sup>1</sup> wordt gekeken of nog wel voor iedere sector of land de meest geschikte aandelen in de Indexfondsen zitten. Als dat niet het geval is, wordt het aandeel vervangen. Een aandeel kan worden vervangen doordat bijvoorbeeld een aandeel zijn leidende positie in een sector heeft verloren of dat de ESG-score van andere aandelen hoger is.

Naast het proces van het beoordelen van de criteria voor opname worden ook de aantallen van ieder aandeel opnieuw bepaald, zodat ieder aandeel 2% in het Indexfonds vertegenwoordigt.

Op de eerste handelsdag na 1 november voert InDelta het hierboven genoemde proces uit. Dit proces noemen we de herweging. U zult hier niets van merken: de wijzigingen worden in de Indexfondsen door InDelta doorgevoerd. In dit document informeren wij u over de wijzigingen. Daarnaast vindt u hierin ook meer informatie over enkele veel gestelde vragen en krijgt u inzicht in de beleggingsresultaten van de drie profielen in de afgelopen periode.

<sup>1</sup> In het Rulebook staan de regels met betrekking tot de samenstelling van de Indexfondsen.

Het Rulebook kunt u vinden in het Documentencentrum op [Indelta.nl](https://www.indelta.nl).

## WIJZIGINGEN PER 1 NOVEMBER 2022

Op basis van marktkapitalisatie, verhandelbaarheid en ESG-criteria treden effecten uit én toe in de InDelta Indexfondsen.

Hieronder ziet u de uittreders en toetreders van de Indexfondsen per 1 november 2022.

INDEXFONDS	UITTREDERS	TOETREDERS
<b>InDelta Noord Amerika Indexfondsen</b>	Suncor Energy Inc Abbott Laboratories Constellation Energy Corp <sup>1</sup> Exelon Corp General Electric Co Intel Corp NIKE Inc Wells Fargo & Co	Tesla Inc Schlumberger NV Toronto-Dominion Bank Abbvie Inc Deere & Co NVIDIA Corp Sempra Energy
<b>InDelta Europa Indexfondsen</b>	Euroapi SA <sup>2</sup> Vivendi SA Banco Santander SA Daimler Truck Holding AG <sup>3</sup> E.ON SE Accelleron Industries AG <sup>4</sup> Roche Holding AG Glencore PLC Haleon PLC <sup>5</sup> Telefonaktiebolaget LM Ericsson Volkswagen AG	Publicis Groupe SA Compagnie Financiere Richemont SA Zurich Insurance Group AG Roche Holding AG Infineon Technologies AG Linde PLC CRH PLC SSE PLC
<b>InDelta Nederland Indexfondsen</b>	Flow Traders Fugro NV Pharming Group NV NSI NV	Basic Fit NV Ctp NV Azerion Group NV Van Lanschot Kempen NV
<b>InDelta Azië Pacific Indexfondsen</b>	Westpac Banking Corp Canon Inc Kansai Electric Power Co Inc/T Mitsubishi Corp Nidec Corp Shiseido Co Ltd	Ajinomoto Co Inc DBS Group Holdings Ltd Mitsui & Co Ltd Transurban Group Fujitsu Ltd APA Group

<sup>1</sup> SPINOFF Exelon Corp

<sup>2</sup> SPINOFF Sanofi

<sup>3</sup> SPINOFF Daimler AG

<sup>4</sup> SPINOFF ABB Ltd

<sup>5</sup> SPINOFF GlaxoSmithKline PLC

<b>InDelta Opkomende landen Indexfonds<sup>6</sup></b>	<p>Huazhu Group Ltd  New Oriental Education &amp; Techn  China Petroleum &amp; Chemical Cor  TAL Education Group  Ultrapar Participacoes SA  Vipshop Holdings Ltd</p>	<p>Industrial and Commercial Bank of China Ltd  Ping An Insurance Group Co of China Ltd  Agricultural Bank of China Ltd  BYD Co Ltd  Bank of China Ltd  Energy of Minas Gerais Co  Naspers Ltd  Gold Fields Ltd  Telkom Indonesia (Persero) Tbk PT  Bank Central Asia Tbk PT  America Movil SAB de CV  Sociedad Quimica y Minera de Chile SA  Fomento Economico Mexicano SAB de CV  Wal Mart de Mexico SAB de CV  Grupo Financiero Banorte SAB de CV  Vodacom Group Ltd  Coca-Cola Femsa SAB de CV  Standard Bank Group Ltd</p>
<b>InDelta Private Equity Indexfonds</b>	<p>Tamburi Investment Partners Sp  Zalando SE  HBM Healthcare Investments AG  Brookfield Business Corp<sup>7</sup>  Alliance Trust PLC  Digital Garage Inc  Schouw &amp; Co A/S  VNV Global AB  ATN International Inc  Solar Capital Ltd  TransDigm Group Inc  Vimeo Inc  HgCapital Trust PLC/Fund  Syncona Limited</p>	<p>Blackstone Secured Lending Fund  Golub Capital Bdc Inc  Seven Group Holdings Ltd  TPG Inc  Goldman Sachs BDC Inc  Tikehau Capital SCA  Bridgepoint Group PLC  StepStone Group Inc  Compass Diversified Holdings  Oaktree Specialty Lending Corp  Chrysalis Investments Ltd  Petershill Partners PLC  Molten Ventures PLC</p>
<b>InDelta Vastgoed Indexfonds</b>	<p>Aroundtown SA  Deutsche Wohnen SE  Henderson Land Development Co  Swire Properties Ltd  Fastighets AB Balder  Equity LifeStyle Properties In  Orion Office REIT Inc<sup>8</sup>  Sun Communities Inc</p>	<p>Equity Residential  Goodman Group  Sun Hung Kai Properties Ltd  Host Hotels &amp; Resorts Inc  CapitaLand Integrated Commercial Trust  Swire Pacific Ltd  Vicinity Centres</p>

<sup>6</sup> In dit fonds zijn meer intreders, vanwege het vervangen van de Russische aandelen

<sup>7</sup> SPINOFF Brookfield Business Partners LP

<sup>8</sup> SPINOFF Realty Income Corp

<b>InDelta</b> <b>Staatsobligatie</b> <b>Indexfonds</b>	Frankrijk 2,25% 25/05/2024 Frankrijk 3,5% 25/04/2026 Frankrijk 0,5% 25/05/2023 Italië 1,25% 01/12/2026 Italië 0,85% 15/01/2027 Duitsland 0% 15/08/2026 Duitsland 1,75% 15/02/2024 Oostenrijk 0,9% 20/02/2032 Duitsland 1,5% 15/05/2023 Duitsland 1,5% 15/05/2024 Oostenrijk 1,2% 20/10/2025 Oostenrijk 0% 15/07/2023 Oostenrijk 1,75% 20/10/2023 Duitsland 0,5% 15/02/2028 Ierland 1,1% 15/05/2029 Ierland 2,4% 15/05/2030 Nederland 0% 15/01/2024 Nederland 0,25% 15/07/2025 Nederland 1,75% 15/07/2023 Spanje 0% 31/01/2027 Spanje 1,3% 31/10/2026	Duitsland 0% 15/08/2031 Duitsland 1,3% 15/10/2027 Duitsland 0% 10/10/2025 Ierland 1,35% 18/03/2031 Finland 0,875% 15/09/2025 Finland 4% 04/07/2025 Verenigd Koninkrijk 4,25% 07/06/2032 Verenigd Koninkrijk 1,625% 22/10/2028 Verenigd Koninkrijk 0,625% 07/06/2025 Verenigd Koninkrijk 6% 07/12/2028 Verenigd Koninkrijk 1,25% 22/07/2027 Verenigd Koninkrijk 4,25% 07/12/2027 Verenigd Koninkrijk 2% 07/09/2025 Verenigde Staten 2,875% 15/05/2032 Verenigde Staten 2,375% 31/03/2029 Verenigde Staten 2,875% 15/05/2028 Verenigde Staten 2,375% 15/01/2028 Verenigde Staten 1,25% 31/03/2028 Verenigde Staten 3,875% 30/09/2029 Verenigde Staten 4,25% 15/10/2025 Verenigde Staten 3,5% 15/09/2025
<b>InDelta</b> <b>Bedrijfsobligatie</b> <b>Indexfonds</b>	Abertis Infraestructuras SA 3,75% 20/06/2023 ASML Holding NV 3,375% 19/09/2023 Nordea Bank Abp 0,5% 14/05/2027 Shell International Finance BV 2,5% 24/03/2026 Siemens Financieringsmaatschappij NV 0,375% 05/06/2026 Telefonica Emisiones SAU 2,318% 17/10/2028 TotalEnergies Capital International SA 1,375% 04/10/2029 Enagas Financiaciones SAU 1,25% 06/02/2025 Eni SpA 3,25% 10/07/2023 Italgas SpA 1,625% 18/01/2029 Mercedes-Benz International Finance BV 0,75% 11/05/2023 OP Yrityspankki Oyj 0,1% 16/11/2027 OP Yrityspankki Oyj 1% 22/05/2025 Shell International Finance BV 0,75% 12/05/2024 Telekom Finanzmanagement GmbH 3,5% 04/07/2023	Gecina SA 1,625% 14/03/2030 OP Yrityspankki Oyj 0,625% 27/07/2027 Leaseplan Corporation NV 0,25% 23/02/2026 Leeds Building Society 1,375% 06/10/2027 Barclays PLC 3% 08/05/2026 NULL 1,25% 12/10/2028 Diageo Finance PLC 2,875% 27/03/2029 NULL 1% 21/09/2025 Lloyds Bank Corporate Markets PLC 1,75% 11/07/2024 Walt Disney Co 2,65% 13/01/2031 Coca-Cola Co 1,5% 05/03/2028 Wells Fargo & Co 3,55% 29/09/2025 John Deere Capital Corp 4,85% 11/10/2029 Procter & Gamble Co 1,9% 01/02/2027 Walt Disney Co 2,2% 13/01/2028



# Veel gestelde vragen

---

## **Hoe worden de InDelta Indexfondsen samengesteld?**

InDelta stelt zelf de negen verschillende InDelta Indexfondsen samen. Hoe deze Indexfondsen precies worden samengesteld kunt u nalezen in het Prospectus en het Rulebook van InDelta, dat u kunt downloaden via het Documentencentrum op [InDelta.nl](https://www.indelta.nl). In het kort komt het erop neer dat de Indexfondsen 50 effecten hebben (ieder voor 2% opgenomen binnen het Indexfonds) en dat sectoren en landen zo evenredig mogelijk vertegenwoordigd zijn.

## **Wordt de samenstelling van het indexfonds alleen in november aangepast?**

Nee, in het geval van een 'Corporate action' zoals een overname of een fusie, kan de samenstelling van een Indexfonds ook tussentijds worden gewijzigd. Corporate actions worden behandeld zoals dit in de markt gebruikelijk is. Daarnaast worden obligaties die zijn afgelost vervangen in het Indexfonds. Meer informatie hierover kunt u terugvinden in het Rulebook.

## **Waarom zijn de InDelta Indexfondsen gelijkgewogen?**

De Indexfondsen van InDelta zijn samengesteld op basis van het zogeheten 'gelijkgewogen' principe. Dit betekent dat niet marktkapitalisatie leidend is voor de weging binnen een Indexfonds, maar dat elk effect simpelweg dezelfde weging krijgt in het Indexfonds. Hierdoor is er sprake van een betere spreiding, minder sectorrisico en bedrijfsspecifiek risico. De Indexfondsen zijn zo minder gevoelig voor hypes of trends.

## **Zijn er ondernemingen die InDelta bewust niet opneemt in de Indexfondsen?**

InDelta belegt niet in ondernemingen die clustermunificatie, of cruciale onderdelen daarvan, produceren, verkopen of distribueren. Daarnaast zal InDelta niet beleggen in ondernemingen die het VN Global Compact schenden en actief zijn in de tabaksindustrie. De ondernemingen op de uitsluitingslijst van InDelta kunt u terugvinden op onze website in het documentcentrum onder 'Informatie over uw fondsen' en 'Bijzondere bepalingen'.

### **Op welke wijze past InDelta de ESG-criteria in de Indexfondsen toe?**

Er zijn tal van onderzoeksbureaus die berekenen hoe ondernemingen scoren op het gebied van ESG (Environment, Social, Governance). Onderzoeksbureaus hanteren hiervoor allen een eigen methodologie. Sinds de herweging van 2020 wordt ESG geïntegreerd in de portfolio samenstelling. InDelta stelt de ESG-score van een onderneming vast door een gemiddelde te nemen van de ESG-scores van 5 erkende onderzoeksbureau. Indien er aandelen met een vergelijkbare marktkapitalisatie in de selectie van de herweging naar voren komen, selecteert InDelta het aandeel met de hoogste gemiddelde ESG-score. In het Rulebook en op onze website kunt u meer informatie lezen. We hebben ons beleid hier ook nog eens apart toegelicht: [Duurzaamheid-Beleid-InDelta.pdf](#)

### **Op welke manier wordt er belegd in de Indexfondsen?**

De Indexfondsen van InDelta maken gebruik van de goede beginselen van indexbeleggen: volledige fysieke replicatie en een eenvoudige en risicomijdende structuur. InDelta kiest ervoor om alle aandelen of obligaties aan te kopen op de beurs. Hier komt geen derivaat (optie, future of swap) aan te pas. InDelta leent uw aandelen en obligaties ook niet uit, iets dat andere beheerders wel regelmatig doen en wat risico's met zich meebrengt.

### **Waar kan ik zien waarin de InDelta Indexfondsen beleggen?**

Een actuele detaillering waarin wordt belegd, kunt u inzien via de website. U gaat hiervoor naar 'Onze Indexfondsen'. Daarna klikt u in de [koerstabel](#) onder in het scherm op het Indexfonds naar wens. Kies vervolgens voor 'Allocatie' in het linker 'drop down menu'. Klik hier op de cirkeldiagrammen onder Asset allocatie, Sectoren of Regio. Hier kunt u vele selecties maken waarmee u precies inzicht krijgt in de onderliggende beleggingen. Wilt u naar een ander Indexfonds? Selecteer dan bovenaan in het rechter 'drop down menu' het Indexfonds.

### **Keren de InDelta Indexfondsen dividend uit?**

Ja, de InDelta Indexfondsen keren dividend uit. De InDelta Indexfondsen staan geregistreerd als een fiscale beleggingsinstelling (FBI). De opbrengsten uit rente en dividenden in de Indexfondsen worden 1x per jaar rond mei uitgekeerd als dividend en kosteloos herbelegd, na inhouding van de Nederlandse dividendbelasting (15%), in de Indexfondsen.

### **Hebben de InDelta Indexfondsen dividendlekkage?**

De InDelta Indexfondsen staan geregistreerd als een fiscale beleggingsinstelling (FBI). Hierdoor kunnen de Indexfondsen efficiënt alle te veel ingehouden dividendbelasting (meer dan de 15% Nederlands dividendbelasting) terugvragen of direct al juist berekend volgens de belastingverdragen. Op deze manier is de dividendlekkage minimaal in de InDelta Indexfondsen. Ten opzicht van beleggingsfondsen die geen FBI status hebben, kan het verschil in rendement oplopen naar 0.4% per jaar, afhankelijk van de samenstelling van de portefeuille.

### **Wat kosten de InDelta Indexfondsen?**



De beheerkosten zijn 0,5% over het belegde vermogen op jaarbasis. De kosten in de Indexfondsen voor transacties (zoals de jaarlijkse herweging) en fiscale advisering om de dividendlekkage te verminderen, zijn aanvullend gemiddeld 0,07% per jaar. Dit alles gebeurt in de Indexfondsen zelf, de koersen op de website worden dus weergegeven na aftrek van kosten.

InDelta rekent geen aan- en verkoopkosten. U kunt op ieder gewenst moment gratis investeren, onttrekken of de samenstelling van uw portefeuille wijzigen. Meer informatie over kosten vindt u in het Prospectus, de Essentiële Beleggersinformatie en de jaarrekening of [op onze website](#).

# Rendementen en modelportefeuilles

## RENDEMENTEN

U heeft bij InDelta gekozen voor een eigen fondsverdeling of voor één van drie samengestelde beleggingsportefeuilles. Hieronder ziet u de behaalde rendementen\* van onze beleggingsprofielen vanaf 2015 tot nu toe. Bent u benieuwd naar het door u behaalde rendement? Log dan in op onze website [InDelta.nl](https://www.indelta.nl) en bekijk uw portefeuille(s).

MODELPORTEFEUILLE *	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022 (T/M 31/10)
<b>Offensief</b>	7,66%	12,56%	6,59%	-5,17%	25,27%	-2,60%	24,77%	-6,75%
<b>Neutraal</b>	4,49%	7,40%	3,71%	-3,41%	15,60%	-1,36%	14,12%	-8,56%
<b>Defensief</b>	1,32%	2,24%	0,83%	-1,64%	5,92%	-0,13%	3,48%	-10,36%

\* De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.



# Extra informatie

---

## BIJSTORTEN OF OVERSTAPPEN?

Een extra investering doet u eenvoudig in het inloggedeelte op [InDelta.nl](https://indelta.nl). U gaat naar 'Geld storten' waar u vervolgens kunt aangeven welk bedrag u wenst te storten en via welke betaalmethode (iDeal of bankoverschrijving). Via uw bank kunt u ook rechtsreeks (zonder in te loggen) een overboeking doen. Dit kan naar **NL68 ABNA 0580 632 024** ten name van Stichting Juridisch Eigendom InDelta.

Mogelijk is het voor u nu het geschikte moment om afscheid te nemen van uw niet renderende spaartegoeden of (beheerde) beleggingsrekening elders. U kunt bij InDelta kosteloos instappen, maar óók weer uitstappen als u niet tevreden bent.

## VERHOOG OF ACTIVEER UW MAANDELIJKSE INCASSO

Steeds meer klanten kiezen voor een maandelijks incasso. Door maandelijks een bedrag in te leggen spreidt u de risico's en kan uw vermogen automatisch groeien zonder dat u er omkijken naar heeft. En zonder aankoopkosten. Het verhogen of activeren van een incasso doet u eenvoudig in het inloggedeelte op [InDelta.nl](https://indelta.nl) via 'Aanmaken incasso-opdracht'. U kunt te allen tijde uw incasso aanpassen of stopzetten.

## VRAGEN?

Neem dan gerust contact op met één van onze specialisten. Wij zijn bereikbaar per e-mail via [contact@indelta.nl](mailto:contact@indelta.nl) of per telefoon op 020 – 2477 222. De openingstijden zijn van maandag tot en met vrijdag van 09.00 uur tot 17.30 uur.



**In**  **Delta**

