

PROSPECTUS

InDelta gevestigd te Amsterdam, Nederland

BELANGRIJKE INFORMATIE

Dit is het Prospectus van InDelta (het 'Fonds') zoals voorgeschreven door de Wft. De inhoud is vastgesteld door de Beheerder en effectief per 1 Januari 2022.

Risico's

Indien u geïnteresseerd bent in deelname in het Fonds, dan wordt u er nadrukkelijk op gewezen dat aan een belegging in dit Fonds financiële risico's zijn verbonden. De waarde van de beleggingen kan zowel stijgen als dalen. De beleggers krijgen mogelijk minder terug dan zij hebben ingelegd. Belangstellenden worden daarom aangeraden dit Prospectus zorgvuldig te lezen en van de volledige inhoud kennis te nemen.

Niemand is gemachtigd namens (de beheerder van) het Fonds informatie te verschaffen of verklaringen af te leggen die niet in dit Prospectus zijn opgenomen. Mocht dat toch gebeuren, dan kan er niet op worden vertrouwd dat de informatie of de verklaring is verstrekt of afgelegd door (de beheerder van) het Fonds.

Geen aanbod

Dit Prospectus houdt niet in:

- ❖ een aanbod van enig financieel instrument; of
- ❖ een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop van enig financieel instrument.

Het Fonds is een instelling voor collectieve belegging in effecten (ICBE). De beheerder van het Fonds heeft uitsluitend een vergunning om in Nederland en die lidstaten van de Europees Economische Ruimte waar zij is genotificeerd (op dit moment is het Fonds in geen enkele lidstaat genotificeerd) participaties in het Fonds aan te bieden aan het publiek of de verkoop daarvan op andere wijze actief te bevorderen. De aanbidding en/of verkoop van participaties en ook de verspreiding van dit Prospectus kunnen in andere rechtsgebieden dan het Nederlandse –in het bijzonder in de Verenigde Staten van Amerika en Canada– onderworpen zijn aan juridische beperkingen. Wie in het bezit komt van dit Prospectus wordt gevraagd van dergelijke beperkingen kennis te nemen en zich daaraan te houden. Het Fonds, de beheerder en de bewaarder van het Fonds aanvaarden geen enkele aansprakelijkheid voor welke schending door wie dan ook van een dergelijke beperking, ongeacht of het een potentiële koper van participaties betreft of niet.

Op alle in dit Prospectus genoemde (verwachte) rendementen is de standaardkwalificatie '*De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde rendementen bieden geen garantie voor de toekomst*' van toepassing. Voor dit product zijn verkorte Prospectussen, genaamd documenten met 'Essentiële Beleggersinformatie', opgesteld met informatie over het product, de kosten en de risico's. Vraag er om en lees ze voordat u het product koopt.

Dit Prospectus kan in verschillende talen verschijnen. In dat geval is het Prospectus zoals opgesteld in de Nederlandse taal leidend. Op het Prospectus is Nederlands recht van toepassing.

INHOUDSOPGAVE

BELANGRIJKE INFORMATIE	1
INHOUDSOPGAVE	2
DEFINITIES	4
FONDS, BEHEERDER, BEWAARDER en JURIDISCH EIGENAAR	7
Fonds.....	7
Beheerder.....	8
Bewaarder	9
Juridisch Eigenaar.....	11
BELEGGINGSdoelstellingen, BELEID en restricties	12
Algemeen	12
Beleggingsbeleid van de Subfondsen.....	14
InDelta Euro Staatsobligatie Index Fonds	14
InDelta Euro Bedrijfsobligatie Index Fonds	15
InDelta Europa Index Fonds.....	16
InDelta Noord-Amerika Index Fonds.....	17
InDelta Azië-Pacific Index Fonds.....	18
InDelta BRIC Index Fonds.....	19
InDelta Nederland Index Fonds.....	20
InDelta Vastgoed Index Fonds	21
InDelta Private Equity Index Fonds	22
BELEGGINGSRISICO'S	23
OVERZICHT VAN DE voorwaarden	26
Toekenning van Participaties.....	26
Inkoop van Participaties	27
Switchen tussen Subfondsen	28
Overdracht Participaties.....	28
Wijze van verstrekken van verzoeken tot toekenning, inkoop en switchen	28
Opschorten toekenning, inkoop, switch en overdracht.....	28
Waarde- en resultaatbepaling.....	29
(Financiële) informatieverstrekking	31
Winstbestemming.....	33
Fondsvergaderingen.....	34
Ontbinding en vereffening.....	34
Wijzigingen.....	35
FISCALE ASPECTEN	35
Algemeen	35
Fiscale positie van het Fonds	35
Fiscale positie van het de Participanten.....	36
KOSTENSTRUCTUUR	37
'All-in' vergoeding	37
Overige kosten en opbrengsten	38
Kosten verband houdend met aan- en verkoop van Subfondsen	38
Kosten verband houdend met switchen tussen Subfondsen	38
OVERIGE INFORMATIE	38
Belangenconflict.....	38
Klachten	39
Vergunning en intrekken vergunning.....	39
Algemene verordening gegevensbescherming	39
Nederlands recht.....	39
VERKLARINGEN	40
Verklaring Beheerder	40
ASSURANCE-RAPPORT VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT	41
Ons oordeel	41
Relevante aangelegenheden ten aanzien van de reikwijdte van ons onderzoek	41
Verantwoordelijkheden van de beheerder voor het prospectus	41
Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus	42

ADRESSELIJST.....	43
BIJLAGE 1 Registratiedocument.....	44
Inleiding.....	44
Algemene gegevens over Beheerder en haar werkzaamheden.....	44
Algemene gegevens over Bewaarder en haar werkzaamheden.....	44
Juridische Eigenaar.....	45
Accountantsverklaringen eigen vermogen en jaarrekening.....	45
Periodieke informatieverstrekking.....	45
Gegevens inzake vervanging van de Beheerder en de Bewaarder.....	45
Intrekking van de vergunning op verzoek van Beheerder.....	45
BIJLAGE 2 Lijst van gereguleerde markten.....	46

DEFINITIES

Accountant	een registeraccountant of een andere deskundige als bedoeld in artikel 2:393(1) BW;
Administrateur	IQ EQ Financial Services B.V., een besloten vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam, Nederland;
ADR/GDR	American/Global Depository Receipt; een effect van een onderneming dat niet op de financiële thuismarkt wordt verhandeld;
AFM	de Stichting Autoriteit Financiële Markten;
AVG ('GDPR')	Verordening (EU) 2016/679 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens (de "AVG"). Per 25 mei 2018 is de AVG van toepassing. Dat betekent dat er vanaf die datum dezelfde privacywetgeving geldt in de hele Europese Unie. De AVG is ook wel bekend onder de Engelse naam: General Data Protection Regulation (GDPR);
Beheerder	FundShare Fund Management B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam, Nederland. InDelta is een handelsnaam van de Beheerder;
Bewaarder	de Bewaarder als bedoeld in artikel 1:1 Wft, CACEIS Bank S.A., Nederlandse vestiging, een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam, Nederland;
BGfo	Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft, zoals van tijd tot tijd geldend of de daarvoor in de plaats tredende regeling;
BW	Burgerlijk Wetboek;
Bijlage	bijlage bij het Prospectus;
Custodian	de beleggingsonderneming DeGiro B.V. (DEGIRO). Een online broker, gereguleerd door de Toezichthouders, die brokerage- en custody-diensten aanbiedt;
Drempelwaarde	procentuele waarde die een individueel effect binnen een fonds mag afwijken van de procentuele weging in de Index;
ESG	Environment, Social and Governance', Milieu, sociaal en goed bestuur;
Essentiële Beleggersinformatie	de Essentiële Beleggersinformatie is de Europese opvolger van de Financiële Bijsluiter. De verstreekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in de Subfondsen;
EU Taxonomy Regulation	Regulation (EU) 2020/852 is in werking getreden sinds 1 juli 2020 en effectief per 1 januari 2022. De Taxonomy regulation zorgt voor uniforme criteria voor bedrijven en investeerders om te bepalen of economische activiteiten 'duurzaam' zijn. Dit kwalificatiesysteem ('taxonomy') zal investeerders helpen om te bepalen wat wel en niet duurzaam is;
EUR	euro's;
FBI	Fiscale beleggingsinstelling zoals bedoeld in art. 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969;

Fonds	het fonds voor gemene rekening gevormd naar Nederlands recht onder de naam: InDelta;
Fondsadministrateur	De Fondsadministrateur is op 10 december 2021 gefuseerd met de Beheerder. De Administrateur was sinds 5 januari 2021 reeds een 100% dochter van de Beheerder. ;
Fondsvergadering	de vergadering van Participanten van het Fonds;
Fondsvermogen	het vermogen van het Fonds, bestaande uit beleggingen in aandelen en of obligaties, andere financiële instrumenten ent liquide middelen en de vorderingen te verminderen met de opgelopen kosten en verplichtingen, waarvan de waarde gelijk is aan de NAV vermenigvuldigd met het aantal uitstaande Participaties;
Geldmarktfonds(en)	een (sub)fonds(en) gekwalificeerd als geldmarktfonds volgens de “Money Market Fund Regulation” (MMFR, EU 2007/1131);
Halfjaarcijfers	de halfjaarcijfers van het Fonds conform artikel 125 Bgfo;
ICBE ('UCITS')	Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten (undertakings for the collective investment in transferable securities) zoals bedoeld in Richtlijn 2009/65/EG van de Europese Commissie, alle wijzigingen op deze richtlijn daaronder mede begrepen;
Inkoop	het verkrijgen van Participaties door de Bewaarder ten titel van koop;
Jaarcijfers	de jaarrekening, het jaarverslag en overige gegevens met betrekking tot enig boekjaar van de Beheerder, de Bewaarder of het Fonds;
Juridisch Eigenaar	Stichting Juridisch Eigendom InDelta, een stichting naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam, Nederland, met als enig statutair doel het houden van de juridische eigendom van het fondsvermogen in de zin van art. 4:44 lid 1 Wft;
Lidstaat	een lidstaat van de Europese Economische Ruimte;
NAV	Net Asset Value; de intrinsieke waarde van de Participaties van een Subfonds EUR;
Overeenkomst	de overeenkomst tussen Beheerder en Bewaarder;
Onderliggende Waarden	de beleggingsinstrumenten uit een Index waarin het vermogen van een Subfonds is belegd, waarbij de Subfondsen gebonden zijn aan beleggingsrestricties uit hoofde van de ICBE-richtlijn.
Participant	de houder van een of meer (series van) Participaties;
Participaties	de evenredige delen waarin de economische gerechtigdheid tot een Subfonds is verdeeld met een nominale waarde van 10 EUR;
Product(en)	In de SFDR is een product anders gedefinieerd dan in de Wft. In dit prospectus betekent een product, zoals het in de SFDR is bedoeld. SFDR producten in dit Prospectus zijn de Subfondsen;
Proxy Voting (Vote)	door middel van een volmacht gebruik te maken van het stemrecht;
Prospectus	het Prospectus van het Fonds inclusief Bijlagen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd of aangevuld door één of meer supplementen;
Register	een overzicht van alle Participanten en hun Participaties in de Subfondsen. Het register is elektronisch en wordt bijgehouden door de Administrateur. Het bevat

onder andere de namen, adressen en e-mailadressen van alle Participanten. Het register is eigendom van de Juridisch Eigenaar;

Rulebook	de nadere uitwerking van de in het Prospectus beschreven samenstelling van de Indices. Aan het Rulebook kunnen geen rechten worden ontleend;
SFDR	Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (Sustainable Finance Disclosure Regulation of SFDR) van kracht zijn met aanvullende toelichtingseisen voor het prospectus van beheerders van ICBE's en beleggingsinstellingen, inwerkingtredend vanaf 10 maart 2021;
Subfonds	een administratief gescheiden gedeelte van het vermogen van het Fonds waarvoor een separaat beleggingsbeleid wordt gevoerd en een eigen rendements- en risicoprofiel kent;
Subfondsvergadering	de vergadering van Participanten van een Subfonds;
Subfondsvermogen	de totale waarde van de beleggingen van een Subfonds, vermeerderd met de liquide middelen en de vorderingen en te verminderen met de opgelopen kosten en verplichtingen;
Toezichthouders	de door de overheid aangewezen instanties belast met het toezicht op financiële instellingen en het gehele financiële systeem. De Autoriteit Financiële Markten (AFM) houdt zich bezig met gedragstoezicht (gericht op ordelijke en transparante financiële marktprocessen, zuivere verhoudingen tussen marktpartijen en zorgvuldige behandeling van cliënten), en De Nederlandsche Bank (DNB) voert in hoofdzaak het prudentieel toezicht uit. Prudentieel toezicht is gericht op de financiële soliditeit van financiële ondernemingen en draagt bij aan de stabiliteit van de financiële sector;
Voorwaarden	de voorwaarden van het Fonds zoals opgenomen in dit Prospectus geldend voor alle Participanten, zoals deze van tijd tot tijd luiden;
Website	www.indelta.nl ;
Werkdag	een dag waarop Euronext Amsterdam en de banken en vermogensbeheerders in Nederland geopend zijn voor het (laten) uitvoeren van transacties in financiële instrumenten; en
Wft	Wet op het financieel toezicht zoals deze van tijd tot tijd geldt, of de daarvoor in de plaats tredende wettelijke regeling.

Fonds

Algemeen

InDelta is een instelling voor collectieve belegging in effecten ('ICBE') in de zin van de Wft. Het Fonds is op 2 oktober 2009 voor onbepaalde tijd opgericht en heeft als doel uitsluitend het beleggen met toepassing van het beginsel van risicospreiding in bij of krachtens de Wft aan te wijzen financiële instrumenten. Het Fonds is geen rechtspersoon en derhalve geen drager van rechten en verplichtingen. Het Fonds is een open-end fonds voor gemene rekening gevormd naar Nederlands recht en moet als een niet nader te kwalificeren overeenkomst van eigen aard worden beschouwd. Het beheer en de bewaring van de activa van het Fonds geschieden onder hetgeen in het Prospectus is bepaald. Het Fonds houdt adres ten kantore van de Beheerder.

Kwalificatierisico fonds voor gemene rekening

Het Fonds is geen rechtspersoon, maar een overeenkomst *sui generis* onderworpen aan hetgeen in het Prospectus is bepaald. Deze overeenkomst *sui generis* onderworpen aan hetgeen in het Prospectus is bepaald roept nadrukkelijk geen maatschap, vennootschap onder firma of commanditaire vennootschap naar Nederlands recht in het leven en dit wordt ook niet beoogd met het opzetten van het Fonds. Derhalve worden noch de Beheerder, noch de Juridisch Eigenaar, noch de Participanten beschouwd als maten/vennoten van het Fonds, noch worden zij geacht op enigerlei wijze met elkaar samen te werken. In de jurisprudentie en de literatuur zijn fondsen voor gemene rekening echter soms als maatschap aangemerkt. Of een fonds voor gemene rekening al dan niet als maatschap wordt aangemerkt is met name van belang voor de toepasselijkheid van de wettelijke regels met betrekking tot maatschappen. Een van de belangrijkste bepalingen betreft de aansprakelijkheid voor gelijke delen van de maten van een maatschap voor verplichtingen die op naam van de maatschap zijn aangegaan. Ingeval het Fonds en/of Subfondsen als (afzonderlijke) maatschap(pen) worden aangemerkt is niet zeker dat dit tegen derden kan worden ingeroepen. Gezien het beleggingsbeleid van de Subfondsen is het echter niet voorzienbaar dat zich in de praktijk een situatie zal voordoen dat Participanten meer dan hun inleg kunnen verliezen.

Paraplustructuur

Het Fonds heeft een zogenoemde paraplustructuur, hetgeen inhoudt dat het Fonds is onderverdeeld in meerdere Subfondsen. Een Subfonds is een gedeelte van het Fonds waartoe de houders van een bepaalde serie Participaties gerechtigd zijn. De Participaties zijn verdeeld in series. Elke serie Participaties vertegenwoordigt de gerechtigdheid tot het vermogen dat door Bewaarder wordt gehouden ten behoeve van een bepaald Subfonds. Het in elk Subfonds te storten of daaraan toe te rekenen gedeelte van het Fonds wordt afzonderlijk belegd in de specifieke beleggingsportefeuille van het desbetreffende Subfonds. Elk Subfonds heeft een eigen beleggingsbeleid en een rendements- en risicoprofiel dat daarmee samenhangt. Voor elk Subfonds wordt een aparte administratie gevoerd, zodat alle aan een Subfonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per Subfonds worden verantwoord. Zowel de positieve als de negatieve waardeveranderingen in de beleggingsportefeuille van een Subfonds komen ten gunste respectievelijk ten laste van de Participanten in het desbetreffende Subfonds. Dit komt tot uitdrukking in de waarde van een Participatie van de serie Participaties die de gerechtigdheid tot het desbetreffende Subfonds vertegenwoordigt. Deze waarde per Participatie ('NAV') wordt berekend door de waarde van het vermogen van het desbetreffende Subfonds te delen door het aantal Participaties van de desbetreffende serie dat op dat moment uitstaat. Vanwege de paraplustructuur van het Fonds zou een eventueel negatief Subfondsvermogen van een Subfonds in theorie gevolgen kunnen hebben voor de andere Subfondsen.

De paraplustructuur biedt voordelen omdat de Subfondsen bepaalde algemene kosten kunnen delen. Bovendien kunnen eenvoudig nieuwe Subfondsen aan de paraplustructuur worden toegevoegd.

Subfondsen

Het Fonds bestaat uit negen Subfondsen:

1. InDelta Euro Staatsobligatie Index Fonds
2. InDelta Euro Bedrijfsobligatie Index Fonds
3. InDelta Europa Index Fonds
4. InDelta Noord-Amerika Index Fonds
5. InDelta Azië-Pacific Index Fonds

6. InDelta BRIC Index Fonds
7. InDelta Nederland Index Fonds
8. InDelta Vastgoed Index Fonds
9. InDelta Private Equity Index Fonds

Er kunnen nieuwe Subfondsen worden geïntroduceerd. De Subfondsen voldoen alle aan de eisen die worden gesteld aan een ICBE. Elk Subfonds wordt volgens het Rulebook op een gelijkgewogen basis samengesteld, na een selectie op hoofdzakelijk marktkapitalisatie en de ESG score van de Beheerder.

Beheerder

Algemeen

FundShare Fund Management B.V. treedt op als Beheerder van het Fonds in de zin van de Wft. De Beheerder is opgericht op 9 augustus 2006, statutair gevestigd en kantoorhoudende te Amsterdam, Nederland. De Beheerder is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel en Fabrieken te Amsterdam onder nummer 34252934. De Beheerder beschikt sinds 3 november 2006 over een vergunning ingevolge artikel 2:65 Wft (AIFMD-vergunning), artikel 2:69b (ICBE-vergunning) en is belast met het beheer van het Fonds overeenkomstig dit Prospectus. De werkzaamheden van de Beheerder betreffen het beheren van ICBE's, beleggingsinstellingen en het beheren van individuele vermogens. De Beheerder is bevoegd de Participaties aan te bieden in Nederland en na notificatie aan de AFM ook in landen die deel uitmaken van de Europese Unie. InDelta is een handelsnaam van de Beheerder.

Bestuur

De volgende personen bepalen het dagelijks beleid van de Beheerder en vormen als zodanig de directie:

- A.M. Rose, wonende te Hilversum. Als Chief Executive Officer (CEO) verantwoordelijk voor Business Development, personeelszaken, juridische zaken en audit. Hij is ook verantwoordelijk voor het onderhouden van de relaties met de externe portfolio managers;
- M.S. Huisman, wonende te Baarn. Als Chief Financial Officer (CFO) verantwoordelijk voor Risk Management, Compliance, Finance & Control en Fund. Hij is ook verantwoordelijk voor onderhouden van de relaties met de de Bewaarder.; en
- J.J. Surie, wonende te Edam. Als Chief Investment Officer (CIO) verantwoordelijk voor Portfolio Management, IT, Fund en Investor Administration. Hij is ook verantwoordelijk voor onderhouden van de relaties met de broker/custodian en de uitbestrdingspartij voor de participanten administratie.

Taken en verantwoordelijkheden

De Beheerder is belast met het beheer van het Fonds. De Beheerder bepaalt het beleggingsbeleid van de Subfondsen. De Beheerder ziet erop toe, voor zover dat in haar vermogen ligt, dat te allen tijde aan de voorwaarden voor het verkrijgen en behouden van de status van fiscale beleggingsinstelling wordt voldaan.

De Beheerder voert daarnaast in hoofdzaak de volgende taken uit:

- het (doen) uitvoeren van het beleggingsbeleid;
- het (doen) voeren van de administratie van het Fonds;
- het juist en tijdig vaststellen van de intrinsieke waarde (NAV) van de Subfondsen;
- het toezien op de uitbestede taken;
- uitvoerend risicobeheer van de verschillende Subfondsen;
- het ervoor zorgdragen dat het Fonds voldoet aan de toepasselijke regelgeving;
- het bewaken van het belang van de Participanten;
- het verrichten van alle overige handelingen ten behoeve van het Fonds, zoals het opstellen van de financiële rapportages (halfjaar- en jaarverslagen); en
- het verschaffen van overige informatie aan Participanten, zoals het mogelijk houden van Fondsvergaderingen en dergelijke.

De Beheerder ziet er verder op toe dat de Subfondsen te allen tijde aan de beleggingsrestricties en overige eisen voldoet die gelden voor een ICBE. De operationele activiteiten van de Beheerder staan onder toezicht van de Bewaarder.

Financieel toezicht

De AFM en De Nederlandsche Bank treden op als Toezichhouders, respectievelijk met betrekking tot gedragstoezicht en prudentieel toezicht.

Minimum eigen vermogenseisen

De minimum omvang van het toetsingsvermogen van de Beheerder wordt berekend als de hoogste van het aanvangskapitaal van EUR 125.000,- plus 0,02 % van het meerdere van het beheerde vermogen bóven EUR 250 miljoen, tot een maximum van EUR 10 miljoen en de vaste kosteneis (25% van de door de accountant gecontroleerde totale kosten van het afgelopen boekjaar).

Boekjaar en Jaarcijfers

Het boekjaar van de Beheerder valt samen met het kalenderjaar. Binnen vier maanden na afloop van elk boekjaar maakt de Beheerder de Jaarcijfers op en publiceert deze op de Website. Binnen negen weken na afloop van de eerste helft van een boekjaar maakt de Beheerder de halfjaarcijfers op en publiceert deze op de Website. Deze stukken worden ondertekend door de directie van de Beheerder. Mocht de handtekening van één of meer directieleden ontbreken, dan wordt daarvan – onder opgave van reden – melding gemaakt.

Uitbesteding van taken

De Beheerder heeft de hiernavolgende werkzaamheden uitbesteed:

- Het voeren en beheren van de participantenadministratie (klantacceptatie (CDD/KYC), het onderhouden van het Register en de administratieve verwerking van uitgifte en inkoop van Participaties en fiscale rapportages naar de Belastingdienst) is uitbesteed aan IQ EQ Financial Services B.V.

De Fondsadministrateur is op 10 december 2021 gefuseerd met de Beheerder. De Fondsadministrateur was sinds 5 januari 2021 reeds een 100% dochter van de Beheerder. De uitbesteding van de financiële- en beleggersadministratie en de berekening van de NAV komt daarmee te vervallen.

Beloningsbeleid

Het beloningsbeleid van de Beheerder is consistent met en bevordert een gezond en effectief risicobeheer en moedigt het nemen van risico's, inclusief duurzaamheidsrisico's, niet aan. Verder is het beleid in lijn met de bedrijfsstrategie, doelstellingen, ESG beleid, waarden en belangen van de Beheerder, de Subfondsen en zijn beleggers en omvat maatregelen om belangenconflicten te voorkomen. De Beheerder beschikt over een beloningsbeleid voor personeelsleden wier professionele activiteiten een materiële impact hebben op het risicoprofiel van de Subfondsen (de 'Identified Staff'). De directie van de Beheerder kwalificeert als 'Identified Staff'. Het beloningsbeleid van de Beheerder omvat de volgende beloningscomponenten:

- Vaste beloning die evenredig is met het verantwoordelijkheidsniveau, de vaardigheden en professionele ervaring van de werknemer;
- Minstens 50% van een variabele beloningscomponent toegekend aan een Identified Staff zal worden toegekend in participaties van een selectie van beheerde fondsen zoals bepaald door de Beheerder; en
- Ten minste 50% van de variabele beloningscomponent wordt uitgesteld betaald over een periode die passend is en correct is afgestemd op de aard van de risico's van het fonds in kwestie. De in dit punt bedoelde termijn bedraagt ten minste drie jaar.

De vaste en variabele beloning voor de directie wordt door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vastgesteld. Een beschrijving van het actuele beloningsbeleid treft u aan op www.indelta.nl. Een afschrift is op verzoek kosteloos verkrijgbaar.

Bewaarder

Algemeen

De Bewaarder ('depository') van het Fonds is CACEIS Bank S.A., Nederlandse vestiging. De Bewaarder is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 67323944 te Amsterdam. De Bewaarder treedt op als bewaarder ('depository') van alle goederen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het vermogen van het Fonds. De Bewaarder vervult naast een dienstverlenende rol ook een toezichhoudende en controlerende rol. De Bewaarder heeft een eigen toezichtrelatie met de AFM, het verrichten van activiteiten van bewaarder is een vergunningsplichtige activiteit.

Bestuur

De personen die op het moment van verschijnen van dit Prospectus binnen de Bewaarder het dagelijkse beleid bepalen zijn:

- de heer Sikko van Katwijk (Chairman);
- de heer Mark Stoffels (CFRO); en
- de heer Christophe Pierron (COO).

Taken en verantwoordelijkheden

In het kader van de uitvoering van haar taken heeft de Bewaarder een Overeenkomst gesloten met de Beheerder waarin de wettelijke taken van de Bewaarder en de verplichtingen die partijen over en weer hebben, zijn vastgelegd. Op basis van deze overeenkomst heeft de Bewaarder onder meer de volgende taken en verantwoordelijkheden:

- toezicht houden op de kasstromen van en naar de Subfondsen en waarborgen dat het vermogen van de Subfondsen correct wordt geboekt (het controleren en reconciliëren van kasstromen en bankrekeningen);
- aanhouden van de financiële instrumenten van de beleggingsinstelling op effectenrekeningen (via de Juridisch Eigenaar);
- ten aanzien van andere activa dan financiële instrumenten: bijhouden van een register waaruit blijkt dat de ICBE (via Juridisch Eigenaar) eigenaar is van deze activa;
- een aantal specifieke toezichtstaken, te weten:
 - controleren dat beleggingstransacties worden gedaan met inachtneming van het beleggingsbeleid van de Subfondsen en de relevante artikelen in de Wft en het Bgfo;
 - ervoor zorgdragen dat de verkoop, uitgifte, inkoop, terugbetaling en intrekking van rechten van deelneming of Participaties in het Fonds gebeuren in overeenstemming met het toepasselijk nationaal recht en dit Prospectus;
 - ervoor zorgdragen dat de waarde van de rechten van deelneming of Participaties in de Subfondsen worden berekend overeenkomstig de toepasselijke nationale wetgeving en dit Prospectus;
 - uitvoeren van de aanwijzingen van de Beheerder, tenzij deze in strijd zijn met de toepasselijke nationale wetgeving of het Prospectus van het Fonds;
 - zich ervan vergewissen dat bij transacties met betrekking tot de activa van het Fonds de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt aan het Fonds; en
 - zich ervan vergewissen dat de opbrengsten van het Fonds een bestemming krijgen die in overeenstemming is met de toepasselijke nationale wetgeving en dit Prospectus.

Als de Bewaarder bij uitoefening van de hierboven omschreven taken echter constateert dat niet is gehandeld conform het bepaalde in het Prospectus, kan hij – ter wille van de belangen van de Participanten – de Beheerder verzoeken die transactie ongedaan te maken op voor het Fonds kostenneutrale basis.

Bewaarovereenkomst

De Beheerder en de Bewaarder hebben een Bewaarovereenkomst ondertekend, waarin is vastgelegd op welke wijze de Beheerder dient te handelen en de Bewaarder in staat stellen zijn taken als Bewaarder naar behoren uit te oefenen. De Bewaarovereenkomst tussen de Beheerder en de Bewaarder is overeengekomen voor drie jaar. Zowel de Beheerder als de Bewaarder kunnen de overeenkomst schriftelijk beëindigen met inachtneming van een opzegtermijn zoals overeengekomen in Bewaarovereenkomst.

De Bewaarovereenkomst is opgesteld in het Engels en een kopie van de schriftelijke overeenkomst tussen de Bewaarder en de Beheerder is beschikbaar voor de Participanten voor een maximale vergoeding van de daarmee gemoeide kosten.

Minimum eigenvermogens eis

Het eigen vermogen van de Bewaarder bedraagt steeds ten minste EUR 730.000,- conform de wettelijk gestelde minimum vermogens eisen.

Boekjaar en Jaarcijfers

Het boekjaar van de Bewaarder valt samen met het kalenderjaar. Binnen vier maanden na afloop van elk boekjaar maakt de Bewaarder haar Jaarcijfers op. De Beheerder publiceert deze op de Website. De Jaarcijfers worden ondertekend door de directie van de Bewaarder. Mocht de handtekening van één of meer directieleden ontbreken, dan wordt daarvan –onder opgaaf van reden– melding gemaakt.

Aansprakelijkheid

Indien de Bewaarder - anders dan door overmacht - de in bewaring gegeven financiële instrumenten verliest, dan is de Bewaarder aansprakelijk. In overige gevallen is de Bewaarder aansprakelijk voor zover de schade het gevolg is van opzettelijke dan wel verwijtbare niet-nakoming van zijn verplichtingen. De Participanten doen onvoorwaardelijk en onherroepelijk afstand van hun recht om eventuele claims te verhalen op vermogen dat door de Bewaarder voor alle andere beleggingsfondsen dan het Subfonds wordt bewaard, onder de opschortende voorwaarde dat de participanten van alle andere beleggingsfondsen waarvan het vermogen door de Bewaarder wordt bewaard en zal worden bewaard - op grond van de voor hen geldende voorwaarden van bewaring - onvoorwaardelijk en onherroepelijk afstand van hun recht hebben gedaan, en zullen doen, om eventuele claims te verhalen op het vermogen van andere beleggingsfondsen (dan het beleggingsfonds waarin zij participeren) waarvan het vermogen door de Bewaarder wordt bewaard.

Beheersing van (potentiële) belangenconflicten

De Bewaarder dient primair te handelen vanuit het beleggersbelang. De Bewaarder dient aldus te voorkomen dat hij daarmee conflicterende belangen dient mee te wegen.

Juridisch Eigenaar

Bewaarneming

Stichting Juridisch Eigendom InDelta is juridisch eigenaar van het vermogen van het Fonds dat door de Beheerder wordt belegd als bedoeld in artikel 4: 44 lid 1 Wft. Alle goederen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het Fonds zijn, respectievelijk worden, door de Juridisch Eigenaar in eigen naam ten behoeve van de Participatiehouders van het Fonds verkregen. Verplichtingen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het Fonds zijn, respectievelijk worden, aangegaan op naam van de Juridisch Eigenaar. De vermogensbestanddelen worden door de Juridisch Eigenaar gehouden voor rekening en risico van de Participanten. De Juridisch eigenaar is opgericht op 22 november 2011, is statutair gevestigd en kantoorhoudende te Amsterdam, Nederland, en ingeschreven bij de Kamer van Koophandel en Fabrieken te Amsterdam onder nummer 54000084. Het bestuur van de Juridisch Eigenaar wordt gevormd door de Beheerder.

De Juridisch Eigenaar kan de Participanten niet vertegenwoordigen. De Juridisch Eigenaar heeft aan de Beheerder een volmacht (met recht van substitutie) verstrekt voor het verrichten van de noodzakelijke beheershandelingen ten behoeve van het Fonds. De Juridisch Eigenaar kan slechts met medewerking van de Beheerder over de vermogensbestanddelen van het Fonds beschikken.

Afgescheiden vermogen

De Subfondsen zijn onderdeel van de paraplustructuur van het Fonds. De Juridisch Eigenaar houdt het vermogen van alle Subfondsen. De Beheerder en de Fondsadministrateur zorgen ervoor dat de Subfondsen administratief gescheiden zijn. De Wft (artikel 4:44 Wft) bepaalt verder dat het vermogen van de Subfondsen ook juridisch gezien onderling gescheiden is. Op die manier is wettelijk geregeld dat negatieve resultaten of schulden van een Subfonds geen invloed kan hebben op het vermogen van een ander Subfonds van het Fonds.

Bewaarketen ('custody chain')

De eigenlijke bewaring van de beleggingen vindt plaats op custody rekeningen die de Juridisch Eigenaar op eigen naam bij de custodian DEGIRO aanhoudt. De Bewaarder heeft de bewaring ('safekeeping') uitbesteed aan DEGIRO. DEGIRO beschikt over een bewaarentiteit, te weten Stichting DeGiro die op haar beurt rekeningen aanhoudt bij onder meer ABN AMRO Clearing Bank N.V., CACEIS Bank S.A. en Morgan Stanley Ltd als subcustodians. De Bewaarder en de Custodian hebben hiertoe een Custody overeenkomst gesloten.

Actuele informatie omtrent de Bewaarder of de Juridisch Eigenaar is beschikbaar op de website www.indelta.nl en wordt op verzoek van de Participant kosteloos ter beschikking gesteld.

BELEGGINGSDOELSTELLINGEN, BELEID EN RESTRICTIES

Algemeen

Beleggingsdoelstelling en -beleid

De Subfondsen zijn erop gericht om vermogensgroei op de lange termijn, ten minste vijf jaar, te realiseren. De Subfondsen beleggen overeenkomstig de eisen die worden gesteld aan instellingen voor collectieve belegging in effecten, waarbij verder geldt dat de Beheerder, met inachtneming van het onderstaande, het beleid bepaalt en verantwoordelijk is voor de uitvoering daarvan. De waarde van de activa van de Subfondsen kan als gevolg van het beleggingsbeleid sterk fluctueren. De Beheerder zal de transacties van de Subfondsen in beginsel laten uitvoeren op de voor de betreffende financiële instrumenten meest relevante markt in financiële instrumenten.

De Subfondsen kunnen worden geclassificeerd als passieve (of index) fondsen. Eenmaal per jaar worden de samenstelling en weging van de Subfondsen opnieuw bepaald. De selectie van de aandelen en obligaties die onderdeel gaan uitmaken van de Subfondsen vindt voor alle relevante beurzen plaats op de eerste handelsdag na 1 november. De samenstelling van een Subfonds kan ook tussentijds worden gewijzigd door een corporate action of een aflossing van een obligatie. De belangrijkste selectiecriteria zijn marktkapitalisatie voor de aandelen Subfondsen en kredietwaardigheid voor de obligatie Subfondsen. In het Rulebook staan de regels met betrekking tot de samenstelling van de Subfondsen nader beschreven.

Lichtgroene Producten

Alle Subfondsen zijn ingericht als lichtgroene Producten (artikel 8 SFDR). De Subfondsen maken gebruik van ESG-factoren in de selectiemethode voor beleggingen. Dit betekent dat beleggingen met een betere ESG-score een grotere kans hebben om in het Product (Subfonds) te worden opgenomen, vóór vergelijkbare beleggingen met een lagere ESG-score. De verwachting is dat de beleggingen met een hogere ESG-score aan minder en kleinere duurzaamheidsrisico's worden blootgesteld en daardoor op lange termijn een hoger rendement hebben. Deze Producten bevorderen ecologische en / of sociale kenmerken en hanteren de voorwaarde dat het bedrijf waarin wordt geïnvesteerd goede bestuurspraktijken (governance) volgt.

ESG factoren

Sinds de herweging van november 2020 heeft de Beheerder de opname van ESG-factoren in het selectieproces geïntroduceerd. Het begint met een uitsluitingslijst waarin de bedrijven die actief zijn in de tabaksindustrie, clustermunificatie of de principes van het VN Global Compact overtreden, worden uitgesloten. Als de Beheerder vervolgens meerdere keuzes heeft binnen de bandbreedte van het Rulebook, wordt gekozen voor een belegging met de hoogste ESG-score. Een hoge ESG-score resulteert naar verwachting in een hoger rendement op de lange termijn en meer positieve effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze selectiemethode zal leiden tot een groenere portefeuille dan bij alleen rangschikken op marktkapitalisatie (aandelen) of kredietwaardigheid (obligaties). De ESG-scores van veelgebruikte dataleveranciers (Revinitiv, Bloomberg, RobecoSAM (onderdeel van S&P Global) en Sustainalytics) worden gebruikt. Deze 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 beleggingen wordt berekend als beide beleggingen een score hebben. Als een investering geen ESG-score heeft van een of meer dataleveranciers, dan wordt die score genegeerd. Het gemiddelde van alle beschikbare ESG-scoreverschillen zal bepalen welke investering beter is op ESG-gebied. 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.

ESG doelstellingen

De Subfondsen beleggen niet in duurzame beleggingen in de zin van de SFDR (artikel 2(17) SFDR), hierdoor is artikel 5 Taxonomie verordening (2020/852) via artikel 6 Taxonomie verordening niet van toepassing.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van de InDelta Subfondsen houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Stembeleid

De Beheerder zal stemmen volgens zijn stembeleid en ESG beleid. In dit stembeleid kan de Beheerder gebruik maken van zijn stemrecht, als de onderwerpen betrekking hebben op de ESG criteria, om als aandeelhouder de ESG uitgangspunten kenbaar te maken. Dit kan de Beheerder door zich aan te melden voor een aandeelhoudersvergadering of gebruik te maken van Proxy Voting. De beheerder zal gebruik maken van zijn Proxy Vote als de verwachte kosten van het uitbrengen van de stem laag zijn en de verwachte ESG impact duidelijk positief is. En als het fonds meer dan 0.25% van de uitstaande aandelen bezit. Deze beslissing wordt gemaakt in het Investment Committee (IC).

Nadelige effecten op het gebied van duurzaamheid

De Beheerder houdt geen rekening met de negatieve effecten van zijn beleggingen op duurzaamheidsfactoren. De reden hiervoor is dat de vereiste ESG-informatie relatief duur is en naar de verwachting van de Beheerder een negatieve invloed zal hebben op het rendement van de beheerde fondsen, en dat dit niet opweegt tegen de verwachte voordelen van rekening houden met de nadelige effecten van de beleggingen op de wereld.

Subfondsen – eigen beleggingsbeleid en -restricties en risicoprofiel

Elk Subfonds heeft een eigen beleggingsbeleid en een eigen risicoprofiel. In het volgende hoofdstuk wordt dit per Subfonds beschreven.

Wijziging beleggingsbeleid

De Beheerder is zelfstandig bevoegd om wijzigingen in het beleggingsbeleid van een Subfonds aan te brengen. Wijzigingen in het beleggingsbeleid van het Fonds zullen eerst plaatsvinden één maand na bekendmaking van de wijziging op de Website van de Beheerder en aan het (e-mail-)adres van iedere Participant. Gedurende deze éénmaandstermijn kunnen Participanten onder de dan nog ongewijzigde voorwaarden uitreden.

Kasbeleid

De Subfondsen zijn in beginsel vol belegd. Door de Beheerder kan een beperkte kaspositie worden aangehouden in afwachting van een (her-)belegging of met het oog op de liquiditeit die het open-end karakter van de Subfondsen vereist. De kaspositie wordt aangehouden op een bankrekening geopend op naam Juridisch Eigenaar of belegt in een Geldmarktfonds.

Beleggingsrestricties

In het belang van de Participanten belegt de Beheerder met inachtneming van beleggingsrestricties die betrekking hebben op de inrichting van het beleggingsproces voor wat betreft de selectie van instrumenten, het monitoren van

de portefeuille en de aan- en verkoopbeslissingen. De Beheerder is verantwoordelijk voor een goede vastlegging van het proces en het onderhoud ervan.

De Subfondsen zijn in de uitvoering van het beleggingsbeleid gebonden aan beleggingsrestricties zoals deze zijn opgenomen in de UCITS-richtlijn en de in de Nederlandse wetgeving geïmplementeerde regelgeving zoals opgenomen in de Wft en BGfo en zoals opgenomen in dit Prospectus. De belangrijkste restricties houden -kort weergegeven- in dat het doel van een ICBE uitsluitend is: het beleggen in financiële instrumenten of andere liquide financiële activa met toepassing van het beginsel van risicospreiding.

Derivaten

In de Subfondsen wordt geen gebruik gemaakt van derivaten.

Geleend geld

De Subfondsen maken geen gebruik van leningen ('leverage').

Uitlenen financiële instrumenten

De Subfondsen lenen financiële instrumenten niet uit aan derden.

Custody account DEGIRO

De Subfondsen maken gebruik van zogenoemde 'custody accounts' bij DEGIRO. Deze accounts bieden niet de mogelijkheid om te beleggen in derivaten, kunnen geen gebruik maken geleend geld en de financiële instrumenten worden niet uitgeleend aan derden.

Jaarlijkse onafhankelijke accountantscontrole naleving ICBE-regels

In de artikelen 130 tot en met 143 worden regels gegeven met betrekking tot het beleggen door ICBE's. De artikelen 130 tot en met 141 (waarborgen dat ICBE's uitsluitend in een omschreven categorie financiële instrumenten beleggen en het beginsel van risicospreiding voldoende in acht nemen). De artikelen 130 tot en met 132 (in welke financiële instrumenten de icbe mag beleggen). De artikelen 131, onderdeel a, en 133 tot en met 141 stellen kwantitatieve begrenzingen aan de beleggingen van de ICBE. Artikel 142 bevat een overgangperiode voor het beleggingsbeleid van nieuwe ICBE's. Artikel 143 geeft aan hoe met overschrijdingen van de begrenzingen moet worden omgegaan. De Accountant controleert ieder jaar binnen vier weken na afloop van het boekjaar van het Fonds de naleving door de Beheerder van artikelen 130 tot en met 143 BGfo Wft. Dit rapport wordt verstuurd aan de AFM.

Beleggersprofiel

Het Fonds richt zich op zowel particuliere als institutionele beleggers die met de toepassing van het beginsel van risicospreiding collectief passief willen beleggen in een portefeuille van gelijkgewogen financiële instrumenten (beleggingen). Hierbij kan de belegger zijn vermogen alloceren aan de hand van de risico's die hij wenst te nemen. De belegger kan zijn risico bij belegging in de Subfondsen in meer of mindere mate spreiden doordat alle Subfondsen een ander risicokarakter hebben. De obligatie indexfondsen hebben een iets minder risicovol karakter, de aandelen-, private equity en vastgoed indexfondsen een risicovoller karakter.

Beleggingsbeleid van de Subfondsen

InDelta Euro Staatsobligatie Index Fonds

Doelstelling en beleid

Het InDelta Euro Staatsobligatie Index Fonds kent in beginsel een passief beleggingsbeleid. Het Subfonds is ingericht als een lichtgroen Product. Deze Producten bevorderen ecologische (milieu) en / of sociale kenmerken en hanteren de voorwaarde dat bedrijven waarin wordt geïnvesteerd goede bestuurspraktijken (governance) volgen. De doelstelling van dit Subfonds is om kapitaalgroei voor de Participant te realiseren. Het Subfonds mag onder andere handelen op de gereglementeerde markten zoals die zijn genoemd in Bijlage 2.

Het InDelta Euro Staatsobligatie Index Fonds belegt in obligaties. Het InDelta Staatsobligatie Index Fonds zal zijn transacties voornamelijk verrichten op gereglementeerde markten in financiële instrumenten in Nederland, Duitsland, Frankrijk, België, Finland, Luxemburg, Ierland, Italië, Spanje en Oostenrijk, maar kan in voorkomende gevallen transacties buiten gereglementeerde markten om verrichten.

Samenstellingscriteria

Het InDelta Euro Bedrijfsobligatie Index Fonds bestaat uit een selectie van West-Europese beursgenoteerde staatsobligaties. Bij de samenstelling volgens het Rulebook en het ESG beleid, worden o.a. de volgende criteria gehanteerd. Het InDelta Euro Staatsobligatie Index Fonds bestaat op enig moment uit tenminste 40 obligaties en streeft naar 50 obligaties;

- In het InDelta Euro Staatsobligatie Index Fonds zijn alleen staatsobligaties opgenomen die zijn uitgegeven door de volgende landen: Nederland, Duitsland, Frankrijk, België, Finland, Luxemburg, Ierland, Italië, Spanje en Oostenrijk;
- De obligaties zijn niet vervroegd aflosbaar;
- De minimale omvang van de uitgifte bedraagt EUR 2.000.000.000;
- De minimale resterende duration van een obligatie bedraagt 1 jaar;
- De maximale resterende duration van een obligatie bedraagt 10 jaar;
- De maximale gemiddelde duration van de obligaties in de index bedraagt 5 jaar;
- De ESG factoren
- De obligaties die in het InDelta Euro Staatsobligatie Index Fonds zijn opgenomen, kennen bij aanvang van het Subfonds of bij een herweging een evenredige weging. Door het jaar heen kunnen door marktbevingen de wegingen veranderen; en
- Het InDelta Euro Staatsobligatie Index Fonds wordt eenmaal per jaar opnieuw vastgesteld, te weten op 1 november of de eerstvolgende hierop volgende Werkdag.

Voor de actuele samenstelling van het InDelta Euro Staatsobligatie Index Fonds verwijzen wij u naar de Website van de Beheerder, www.indelta.nl.

Beleggingsrestricties

De volgende beleggingsrestricties zijn van kracht voor het InDelta Euro Staatsobligatie Index Fonds:

- Het Subfonds belegt uitsluitend in obligaties;
- In de InDelta Euro Staatsobligatie Index zijn alleen staatsobligaties opgenomen waarvan de nominale waarde, coupon en hoofdsom in Euro's luiden;
- Maximaal 5% van het Subfondsvermogen kan worden belegd in obligaties, andere verhandelbare schuldinstrumenten of geldmarktinstrumenten die niet zijn toegelaten tot of worden verhandeld op een gereglementeerde markt of een andere markt in financiële instrumenten;
- Maximaal in één serie 5% en in totaal 35% van het Subfondsvermogen kan worden belegd in obligaties, andere verhandelbare schuldinstrumenten of geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of gegarandeerd door één overheidsinstelling;
- Als uitzondering op de 5% limiet kan 10% van het Subfondsvermogen worden belegd in obligaties, andere verhandelbare schuldinstrumenten of geldmarktinstrumenten die niet zijn toegelaten tot of worden verhandeld op een gereglementeerde markt of een andere markt in financiële instrumenten, als het totaal van instrumenten met meer dan 5% niet 40% van het Subfondsvermogen overschrijdt; en
- Het totale door het Subfonds gelopen risico bedraagt niet meer dan 100% van het Subfondsvermogen.

InDelta Euro Bedrijfsobligatie Index Fonds

Doelstelling en beleid

Het InDelta Euro Bedrijfsobligatie Index Fonds kent in beginsel een passief beleggingsbeleid. Het Subfonds is ingericht als een lichtgroen Product. Deze Producten bevorderen ecologische (milieu) en / of sociale kenmerken en hanteren de voorwaarde dat bedrijven waarin wordt geïnvesteerd goede bestuurspraktijken (governance) volgen. De doelstelling van dit Subfonds is om kapitaalgroei voor de Participant te realiseren. Het Subfonds mag onder andere handelen op de gereglementeerde markten zoals die zijn genoemd in Bijlage 2.

Het InDelta Euro Bedrijfsobligatie Index Fonds belegt in obligaties. Het InDelta Euro Bedrijfsobligatie Index Fonds zal zijn transacties voornamelijk verrichten op gereglementeerde markten in financiële instrumenten in Nederland, België, Duitsland, Finland, Frankrijk, Luxemburg, Ierland, Italië, Oostenrijk en Spanje, maar kan in voorkomende gevallen ook transacties buiten gereglementeerde markten om verrichten.

Samenstellingscriteria

Het InDelta Euro Bedrijfsobligatie Index Fonds bestaat uit een selectie van West-Europese beursgenoteerde bedrijfsobligaties. Bij de samenstelling volgens het Rulebook en het ESG beleid, worden o.a. de volgende criteria gehanteerd:

- Het InDelta Euro Bedrijfsobligatie Index Fonds bestaat op enig moment uit tenminste 40 obligaties en streeft naar 50 obligaties;
- In het InDelta Euro Bedrijfsobligatie Index Fonds zijn alleen bedrijfsobligaties opgenomen waarvan de nominale waarde, coupon en hoofdsom in Euro's luiden;
- De minimale omvang van de uitgifte bedraagt EUR 300.000.000;
- De minimale resterende duration van een obligatie bedraagt 1 jaar;
- De maximale resterende duration van een obligatie bedraagt 10 jaar;
- De obligaties zijn niet vervroegd aflosbaar;
- De obligaties hebben geen oneindige looptijd ('perpetual');
- De maximale gemiddelde duration van de obligaties in de index bedraagt 5 jaar;
- De obligaties dienen bij opname in het InDelta Euro Bedrijfsobligatie Index Fonds een 'Investment Grade' rating te hebben;
- De ESG factoren;
- De obligaties die in het InDelta Euro Bedrijfsobligatie Index Fonds zijn opgenomen kennen bij aanvang van het Subfonds of bij een herweging een evenredige weging. Door het jaar heen kunnen door marktbevingen de wegingen veranderen; en
- Het InDelta Euro Bedrijfsobligatie Index Fonds wordt eenmaal per jaar opnieuw vastgesteld, te weten op 1 november of de eerstvolgende hierop volgende Werkdag.

Voor de actuele samenstelling van het InDelta Euro Bedrijfsobligatie Index Fonds verwijzen wij u naar de Website van de Beheerder, www.indelta.nl.

Beleggingsrestricties

De volgende beleggingsrestricties zijn van kracht voor het InDelta Euro Bedrijfsobligatie Index Fonds:

- Het Subfonds belegt uitsluitend in obligaties;
- Maximaal 5% van het Subfondsvermogen kan worden belegd in obligaties, andere verhandelbare schuldinstrumenten of geldmarktinstrumenten die niet zijn toegelaten tot of worden verhandeld op een gereglementeerde markt of een andere markt in financiële instrumenten;
- Maximaal in één serie 5% en in totaal 10% van het Subfondsvermogen kan worden belegd in obligaties, andere verhandelbare schuldinstrumenten of geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven door één bedrijf;
- Als uitzondering op de 5% limiet kan 10% van het Subfondsvermogen worden belegd in obligaties, andere verhandelbare schuldinstrumenten of geldmarktinstrumenten die niet zijn toegelaten tot of worden verhandeld op een gereglementeerde markt of een andere markt in financiële instrumenten, als het totaal van instrumenten met meer dan 5% niet 40% van het Subfondsvermogen overschrijdt; en
- Het totale door het Subfonds gelopen risico bedraagt niet meer dan 100% van het Subfondsvermogen.

InDelta Europa Index Fonds

Doelstelling en beleid

In tegenstelling tot traditionele beleggingsinstellingen die een actief beleggingsbeleid kennen, waarbij gepoogd wordt om middels inschattingen en prognoses van de Beheerder de markt te verslaan, kent het InDelta Europa Index Fonds in beginsel een passief beleggingsbeleid. Het Subfonds is ingericht als een lichtgroen Product. Deze Producten bevorderen ecologische (milieu) en / of sociale kenmerken en hanteren de voorwaarde dat het bedrijf waarin wordt geïnvesteerd goede bestuurspraktijken (governance) volgt. De doelstelling van dit Subfonds is om kapitaalgroei voor de Participant te realiseren. Het Subfonds mag onder andere handelen op de gereglementeerde markten zoals die zijn genoemd in Bijlage 2.

Het InDelta Europa Index Fonds belegt in fysieke beursgenoteerde aandelen. Het InDelta Europa Index Fonds verricht haar transacties voornamelijk op gereglementeerde markten in financiële instrumenten in Europa, maar kan in voorkomende gevallen transacties buiten gereglementeerde markten om verrichten. Het Subfonds kent een koers in euro's, maar zal valutarisico's niet actief afdekken.

Samenstellingscriteria

Het InDelta Europa Index Fonds bestaat uit een selectie van West-Europese beursgenoteerde aandelen. Bij de samenstelling volgens het Rulebook en het ESG beleid, worden o.a. de volgende criteria gehanteerd:

- Het InDelta Europa Index Fonds bestaat op enig moment uit tenminste 40 aandelen en streeft naar 50 aandelen;
- De sectoren waarin de bedrijven, die in het Subfonds worden opgenomen, actief zijn, zijn evenredig vertegenwoordigd;
- In beginsel worden er geen sectoren uitgesloten;
- Iedere sector kent een maximale gewicht van 20%;
- Binnen iedere sector zullen de aandelen die in het Subfonds worden opgenomen getoetst worden op de volgende criteria:
 - Marktkapitalisatie;
 - Dagelijks handelsvolume;
 - Percentage vrij verhandelbare aandelen; en
 - ESG factoren .
- Alle aandelen die zijn opgenomen in het InDelta Europa Index Fonds kennen bij aanvang van het Subfonds of bij een herweging een evenredige gewicht. Door het jaar heen kunnen door marktbevingen de gewichten veranderen; en
- Het InDelta Europa Index Fonds wordt eenmaal per jaar opnieuw vastgesteld, te weten op 1 november of de eerstvolgende hierop volgende Werkdag.

Voor de actuele samenstelling van het InDelta Europa Index Fonds verwijzen wij u naar de Website van de Beheerder, www.indelta.nl.

Beleggingsrestricties

De volgende beleggingsrestricties zijn van kracht voor het InDelta Europa Index Fonds:

- Het Subfonds belegt uitsluitend in aandelen;
- Het subfonds kan maximaal 10% in effecten die zijn uitgegeven door dezelfde instelling beleggen;
- Het subfonds kan maximaal 5% van het totale Subfondsvermogen beleggen per uitgevende instelling (aandeel); en
- Het totale door het Subfonds gelopen risico bedraagt niet meer dan 100% van het Subfondsvermogen.

InDelta Noord-Amerika Index Fonds

Doelstelling en beleid

In tegenstelling tot traditionele beleggingsinstellingen die een actief beleggingsbeleid kennen, waarbij gepoogd wordt om middels inschattingen en prognoses van de beheerder de markt te verslaan, kent het InDelta Noord-Amerika Index Fonds in beginsel een passief beleggingsbeleid. Het Subfonds is ingericht als een 'lichtgroen' Product. Deze Producten bevorderen ecologische (milieu) en / of sociale kenmerken en hanteren de voorwaarde dat bedrijven waarin wordt geïnvesteerd goede bestuurspraktijken (governance) volgen. De doelstelling van dit Subfonds is om kapitaalgroei voor de Participant te realiseren. Het Subfonds mag onder andere handelen op de gereglementeerde markten zoals die zijn genoemd in Bijlage 2.

Het InDelta Noord-Amerika Index Fonds belegt in fysieke beursgenoteerde aandelen. Het InDelta Noord-Amerika Index Fonds verricht haar transacties voornamelijk op gereglementeerde markten in financiële instrumenten in de Verenigde Staten en Canada, maar kan in voorkomende gevallen transacties buiten gereglementeerde markten om verrichten. Het Subfonds kent een koers in euro's, maar zal valutarisico's niet actief afdekken.

Samenstellingscriteria

Het InDelta Noord-Amerika Index Fonds bestaat uit een selectie van Noord-Amerikaanse beursgenoteerde aandelen. Bij de samenstelling volgens het Rulebook en het ESG beleid, worden o.a. de volgende criteria gehanteerd:

- Het InDelta Noord-Amerika Index Fonds bestaat op enig moment uit ten minste 40 aandelen en streeft naar 50 aandelen;
- De sectoren waarin de bedrijven die in het fonds worden opgenomen actief zijn, zijn evenredig vertegenwoordigd;
- In beginsel worden er geen sectoren uitgesloten;
- Iedere sector kent een maximale gewicht van 20%;
- Binnen iedere sector zullen de aandelen die in het Subfonds worden opgenomen getoetst worden op de volgende criteria:
 - Marktkapitalisatie;
 - Dagelijks handelsvolume;
 - Percentage vrij verhandelbare aandelen; en
 - ESG factoren.
- Alle aandelen die zijn opgenomen in de InDelta Noord-Amerika Index Fonds kennen bij aanvang van het Subfonds of bij een herweging een evenredige gewicht. Door het jaar heen kunnen door marktbevingen de gewichten veranderen; en
- Het InDelta Noord-Amerika Index Fonds wordt eenmaal per jaar opnieuw vastgesteld, te weten op 1 november of de eerstvolgende hierop volgende Werkdag.

Voor de actuele samenstelling van het InDelta Noord-Amerika Index Fonds verwijzen wij u naar de Website van de Beheerder, www.indelta.nl.

Beleggingsrestricties

De volgende beleggingsrestricties zijn van kracht voor het InDelta Noord-Amerika Index Fonds:

- Het Subfonds belegt uitsluitend in aandelen;
- Het subfonds kan maximaal 10% in effecten die zijn uitgegeven door dezelfde instelling beleggen;
- Het subfonds kan maximaal 5% van het totale Subfondsvermogen beleggen per uitgevende instelling (aandeel); en
- Het totale door het Subfonds gelopen risico bedraagt niet meer dan 100% van het Subfondsvermogen.

InDelta Azië-Pacific Index Fonds

Doelstelling en beleid

In tegenstelling tot traditionele beleggingsinstellingen die een actief beleggingsbeleid kennen, waarbij gepoogd wordt om middels inschattingen en prognoses van de beheerder de markt te verslaan, kent het InDelta Azië-Pacific Index Fonds in beginsel een passief beleggingsbeleid. Het Subfonds is ingericht als een lichtgroen Product. Deze Producten bevorderen ecologische(milieu) en / of sociale kenmerken en hanteren de voorwaarde dat bedrijven waarin wordt geïnvesteerd goede bestuurspraktijken (governance) volgen. De doelstelling van dit Subfonds is om kapitaalgroei voor de Participant te realiseren. Het Subfonds mag onder andere handelen op de gereglementeerde markten zoals die zijn genoemd in Bijlage 2.

Het InDelta Azië-Pacific Index Fonds belegt in fysieke beursgenoteerde aandelen. Het InDelta Azië-Pacific Index Fonds verricht haar transacties voornamelijk op gereglementeerde markten in financiële instrumenten in Japan, Singapore, Hongkong en Australië, maar kan in voorkomende gevallen transacties buiten gereglementeerde markten om verrichten. Het Subfonds kent een koers in euro's, maar zal valutarisico's niet actief afdekken.

Samenstellingscriteria

Het InDelta Azië-Pacific Index Fonds bestaat uit een selectie van beursgenoteerde aandelen in de Azië-Pacific regio. Bij de samenstelling volgens het Rulebook en het ESG beleid, worden o.a. de volgende criteria gehanteerd:

- Het InDelta Azië-Pacific Index Fonds bestaat op enig moment uit tenminste 40 aandelen en streeft naar 50 aandelen;
- De sectoren waarin de bedrijven die in het Subfonds worden opgenomen actief zijn, zijn evenredig vertegenwoordigd;
- In beginsel worden er geen sectoren uitgesloten;
- Iedere sector kent een maximale gewicht van 20%;
- Binnen iedere sector zullen de aandelen die in het Subfonds worden opgenomen getoetst worden op de volgende criteria:
 - Marktkapitalisatie;
 - Dagelijks handelsvolume;
 - Percentage vrij verhandelbare aandelen; en
 - ESG-score.
- Alle aandelen die zijn opgenomen in het InDelta Azië-Pacific Index Fonds kennen bij aanvang van het Subfonds of bij een herweging een evenredige gewicht. Door het jaar heen kunnen door marktbevingen de gewichten veranderen; en
- Het InDelta Azië-Pacific Index Fonds wordt eenmaal per jaar opnieuw vastgesteld, te weten op 1 november of de eerstvolgende hierop volgende Werkdag.

Voor de actuele samenstelling van het InDelta Azië-Pacific Index Fonds verwijzen wij u naar de Website van de Beheerder, www.indelta.nl.

Beleggingsrestricties

De volgende beleggingsrestricties zijn van kracht voor het InDelta Azië-Pacific Index Fonds:

- Het Subfonds belegt uitsluitend in aandelen;
- Het subfonds kan maximaal 10% in effecten die zijn uitgegeven door dezelfde instelling beleggen;
- Het subfonds kan maximaal 5% van het totale Subfondsvermogen beleggen per uitgevende instelling (aandeel); en
- Het totale door het Subfonds gelopen risico bedraagt niet meer dan 100% van het Subfondsvermogen.

InDelta BRIC Index Fonds

Doelstelling en beleid

In tegenstelling tot traditionele beleggingsinstellingen die een actief beleggingsbeleid kennen, waarbij gepoogd wordt om middels inschattingen en prognoses van de beheerder de markt te verslaan, kent het InDelta BRIC Index Fonds in beginsel een passief beleggingsbeleid. Het Subfonds is ingericht als een lichtgroen Product. Deze Producten bevorderen ecologische (milieu) en / of sociale kenmerken en hanteren de voorwaarde dat bedrijven waarin wordt geïnvesteed goede bestuurspraktijken (governance) volgen. De doelstelling van dit Subfonds is om kapitaalgroei voor de Participant te realiseren. Het Subfonds mag onder andere handelen op de gereguleerde markten zoals die zijn genoemd in Bijlage 2.

Het InDelta BRIC Index Fonds belegt in fysieke beursgenoteerde aandelen. Het InDelta BRIC Index Fonds verricht haar transacties in aandelen die een primaire notering kennen op gereguleerde markten in financiële instrumenten en waarvan de uitgevende instellingen gevestigd zijn in de landen Brazilië, Rusland, India en China. Het Subfonds kan in voorkomende gevallen transacties buiten gereguleerde markten om verrichten. Het Subfonds kent een koers in euro's, maar zal valutarisico's niet actief afdekken.

Samenstellingscriteria

Het InDelta BRIC Index Fonds bestaat uit een selectie van beursgenoteerde aandelen uit de BRIC regio: Brazilië, Rusland, India en China. Bij de samenstelling volgens het Rulebook en het ESG beleid, worden o.a. de volgende criteria gehanteerd:

- Het InDelta BRIC Index Fonds bestaat op enig moment uit tenminste 40 aandelen en streeft naar 50 aandelen;
- Het InDelta BRIC Index Fonds bestaat uitsluitend uit aandelen, die als ADR of GDR verhandelbaar zijn
- De sectoren waarin de bedrijven die in het Subfonds worden opgenomen actief zijn, zijn evenredig vertegenwoordigd;
- In beginsel worden er geen sectoren uitgesloten;
- Binnen iedere sector zullen de aandelen die in het Subfonds worden opgenomen getoetst worden op de volgende criteria:
 - Marktkapitalisatie;
 - Dagelijks handelsvolume;
 - Percentage vrij verhandelbare aandelen; en
 - ESG factoren.
- Alle aandelen die zijn opgenomen in het InDelta BRIC Index Fonds kennen bij aanvang van het Subfonds of bij een herweging een evenredige weging. Door het jaar heen kunnen door marktbevingen de wegingen veranderen; en
- Het InDelta BRIC Index Fonds wordt eenmaal per jaar opnieuw vastgesteld, te weten op 1 november of de eerstvolgende hierop volgende Werkdag.

Voor de actuele samenstelling van het InDelta BRIC Index Fonds verwijzen wij u naar de Website van de Beheerder, www.indelta.nl.

Beleggingsrestricties

De volgende beleggingsrestricties zijn van kracht voor het InDelta BRIC Index Fonds:

- Het Subfonds belegt uitsluitend in aandelen;
- Het subfonds kan maximaal 10% in effecten die zijn uitgegeven door dezelfde instelling beleggen;
- Het subfonds kan maximaal 5% van het totale Subfondsvermogen beleggen per uitgevende instelling (aandeel); en
- Het totale door het Subfonds gelopen risico bedraagt niet meer dan 100% van het Subfondsvermogen.

InDelta Nederland Index Fonds

Doelstelling en Beleid

In tegenstelling tot traditionele beleggingsinstellingen die een actief beleggingsbeleid kennen, waarbij gepoogd wordt om middels inschattingen en prognoses van de beheerder de markt te verslaan, kent het InDelta Nederland Index Fonds in beginsel een passief beleggingsbeleid. Het Subfonds is ingericht als een lichtgroen Product. Deze Producten bevorderen ecologische (milieu) en / of sociale kenmerken en hanteren de voorwaarde dat het bedrijven waarin wordt geïnvesteerd goede bestuurspraktijken (governance) volgen. De doelstelling van dit Subfonds is om kapitaalgroei voor de Participant te realiseren. Het Subfonds mag onder andere handelen op de gereguleerde markten zoals die zijn genoemd in Bijlage 2.

Het InDelta Nederland Index Fonds belegt in fysieke beursgenoteerde aandelen. Het InDelta Nederland Index Fonds verricht haar transacties op gereguleerde markten in financiële instrumenten in Nederland, maar kan in voorkomende gevallen transacties buiten gereguleerde markten om verrichten. Het Subfonds kent een koers in euro's, maar zal valutarisico's niet actief afdekken.

Samenstellingscriteria

Het InDelta Nederland Index Fonds bestaat uit Nederlandse beursgenoteerde aandelen. Bij de samenstelling volgens het Rulebook en het ESG beleid, worden o.a. de volgende criteria gehanteerd:

- Het InDelta Nederland Index Fonds bestaat uit tenminste 40 aandelen en streeft naar 50 aandelen;
- In beginsel worden er geen sectoren uitgesloten;
- De aandelen die in het Subfonds worden opgenomen worden getoetst op de volgende criteria:
 - Marktkapitalisatie;
 - Dagelijks handelsvolume;
 - Percentage vrij verhandelbare aandelen; en
 - ESG factoren.
- Alle aandelen die zijn opgenomen in het InDelta Nederland Index Fonds kennen bij aanvang van het Subfonds of bij een herweging een evenredige weging. Door het jaar heen kunnen door marktbevingen de wegingen veranderen; en
- Het InDelta Nederland Index Fonds wordt eenmaal per jaar opnieuw vastgesteld, te weten op 1 november of de eerstvolgende hierop volgende Werkdag.

Voor de actuele samenstelling van Het InDelta Nederland Index Fonds verwijzen wij u naar de Website van de Beheerder, www.indelta.nl.

Beleggingsrestricties

De volgende beleggingsrestricties zijn van kracht voor het InDelta Nederland Index Fonds:

- Het Subfonds belegt uitsluitend in aandelen;
- Het subfonds kan maximaal 10% in effecten die zijn uitgegeven door dezelfde instelling beleggen;
- Het subfonds kan maximaal 5% van het totale Subfondsvermogen beleggen per uitgevende instelling (aandeel); en
- Het totale door het Subfonds gelopen risico bedraagt niet meer dan 100% van het Subfondsvermogen.

InDelta Vastgoed Index Fonds

Doelstelling en beleid

In tegenstelling tot traditionele beleggingsinstellingen die een actief beleggingsbeleid kennen, waarbij gepoogd wordt om middels inschattingen en prognoses van de beheerder de markt te verslaan, kent het InDelta Vastgoed Index Fonds in beginsel een passief beleggingsbeleid. Het Subfonds is ingericht als een lichtgroen Product. Deze Producten bevorderen ecologische (milieu) en / of sociale kenmerken en hanteren de voorwaarde dat bedrijven waarin wordt geïnvesteerd goede bestuurspraktijken (governance) volgen. De doelstelling van dit Subfonds is om kapitaalgroei voor de Participant te realiseren. Het Subfonds mag onder andere handelen op de gereglementeerde markten zoals die zijn genoemd in Bijlage 2.

Het InDelta Vastgoed Index Fonds belegt in fysieke beursgenoteerde vastgoed aandelen. Het InDelta Vastgoed Index Fonds verricht haar transacties voornamelijk op gereglementeerde markten in financiële instrumenten in Europa, de Verenigde Staten en Azië, maar kan in voorkomende gevallen transacties buiten gereglementeerde markten om verrichten. Het Subfonds kent een koers in euro's, maar zal valutarisico's niet actief afdekken.

Samenstellingscriteria

Het InDelta Vastgoed Index Fonds bestaat uit een wereldwijde selectie van beursgenoteerde vastgoed aandelen. Bij de samenstelling volgens het Rulebook en het ESG beleid, worden o.a. de volgende criteria gehanteerd:

- Het InDelta Vastgoed Index Fonds bestaat op enig moment uit tenminste 40 aandelen en streeft naar 50 aandelen;
- De aandelen die in het Subfonds worden opgenomen worden getoetst op de volgende criteria:
 - Marktkapitalisatie;

- o Dagelijks handelsvolume;
- o Percentage vrij verhandelbare aandelen; en
- o ESG factoren.
- Alle aandelen die zijn opgenomen in het InDelta Vastgoed Index Fonds kennen bij aanvang van het Subfonds of bij een herweging een evenredige weging. Door het jaar heen kunnen door marktbevingen de wegingen veranderen; en
- Het InDelta Vastgoed Index Fonds wordt eenmaal per jaar opnieuw vastgesteld, te weten op 1 november of de eerstvolgende hierop volgende Werkdag.

Voor de actuele samenstelling van het InDelta Vastgoed Index Fonds verwijzen wij u naar de Website van de Beheerder, www.indelta.nl.

Beleggingsrestricties

De volgende beleggingsrestricties zijn van kracht voor het InDelta Vastgoed Index Fonds:

- Het Subfonds belegt uitsluitend in aandelen;
- Het subfonds kan maximaal 10% in effecten die zijn uitgegeven door dezelfde instelling beleggen;
- Het subfonds kan maximaal 5% van het totale Subfondsvermogen beleggen per uitgevende instelling (aandeel); en
- Het totale door het Subfonds gelopen risico bedraagt niet meer dan 100% van het Subfondsvermogen.

InDelta Private Equity Index Fonds

Doelstelling en beleid

In tegenstelling tot traditionele beleggingsinstellingen die een actief beleggingsbeleid kennen, waarbij gepoogd wordt om middels inschattingen en prognoses van de beheerder de markt te verslaan, kent het InDelta Private Equity Index Fonds in beginsel een passief beleggingsbeleid. Het Subfonds is ingericht als een lichtgroen Product. Deze Producten bevorderen ecologische (milieu) en / of sociale kenmerken en hanteren de voorwaarde dat bedrijven waarin wordt geïnvesteerd goede bestuurspraktijken (governance) volgen. De doelstelling van dit Subfonds is om kapitaalgroei voor de Participant te realiseren. Het Subfonds mag onder andere handelen op de gereguleerde markten zoals die zijn genoemd in Bijlage 2.

Het InDelta Private Equity Index Fonds belegt in fysieke beursgenoteerde private equity aandelen. Het InDelta Private Equity Index Fonds verricht haar transacties voornamelijk op gereguleerde markten in financiële instrumenten in de Verenigde Staten en het Verenigd Koninkrijk maar kan in voorkomende gevallen transacties buiten gereguleerde markten om verrichten. Het Subfonds kent een koers in euro's, maar zal valutarisico's niet actief afdekken.

Samenstellingscriteria

Het InDelta Private Equity Index Fonds bestaat uit een selectie van wereldwijd beursgenoteerde private equity aandelen. Bij de samenstelling volgens het Rulebook en het ESG beleid, worden o.a. de volgende criteria gehanteerd:

- Het InDelta Private Equity Index Fonds bestaat op enig moment uit tenminste 40 en streeft naar 50 aandelen;
- De aandelen die in het Subfonds worden opgenomen worden getoetst op de volgende criteria:
 - o Marktkapitalisatie;
 - o Dagelijks handelsvolume;
 - o Percentage vrij verhandelbare aandelen; en
 - o ESG score.
- Alle aandelen die zijn opgenomen in het InDelta Private Equity Index Fonds kennen bij aanvang van het Subfonds of bij een herweging een evenredige weging. Door het jaar heen kunnen door marktbevingen de wegingen veranderen; en
- Het InDelta Private Equity Index Fonds wordt eenmaal per jaar opnieuw vastgesteld, te weten op 1 november of de eerstvolgende hierop volgende Werkdag.

Voor de actuele samenstelling van het InDelta Private Equity Index Fonds verwijzen wij u naar de Website van de Beheerder, www.indelta.nl.

Beleggingsrestricties

De volgende beleggingsrestricties zijn van kracht voor het InDelta Private Equity Index Fonds:

- Het Subfonds belegt uitsluitend in aandelen;
- Het subfonds kan maximaal 10% in effecten die zijn uitgegeven door dezelfde instelling beleggen;
- Het subfonds kan maximaal 5% van het totale Subfondsvermogen beleggen per uitgevende instelling (aandeel); en
- Het totale door het Subfonds gelopen risico bedraagt niet meer dan 100% van het Subfondsvermogen.

BELEGGINGSRISICO'S

Algemeen

Het beleggingsbeleid van de Subfondsen is erop gericht de Participanten de voordelen van spreiding en beheersing van de aan de beleggingen verbonden risico's te bieden. De beoogde spreiding wordt bereikt door het Subfondsvermogen te alloceren over verschillende globale regio's, verschillende sectoren en bovenal verschillende investeringscategorieën. Daarbij is het Fonds gehouden te beleggen met toepassing van het beginsel van risicospreiding in bij of krachtens de BGfo en Wft aan te wijzen financiële instrumenten. Dit neemt niet weg dat er risico's aan een investering in het Fonds zijn verbonden. De waardeontwikkeling van de Subfondsvermogens en daarmee de Participaties is afhankelijk van de ontwikkelingen op de kapitaal-, effecten-, valuta- en goederenmarkten en kan ten gevolge van het beleggingsbeleid sterk fluctueren. De Beheerder verschafft desgevraagd aan een Participant gegevens betreffende kwantitatieve begrenzingen die van toepassing zijn op het risicobeheer, de daartoe gekozen methodes en de recente ontwikkeling van de risico's en rendementen van de voornaamste categorie financiële instrumenten.

De waarde van de beleggingen kan zowel stijgen als dalen. Houders van Participaties van het Fonds krijgen mogelijk minder terug dan zij hebben ingelegd. Teruggave van de inbreng in het Fonds is niet gegarandeerd. Op grond van dit Prospectus zullen Participanten niet verder kunnen delen in de verliezen van het Fonds dan hun inbreng.

Indien de hieronder vermelde risico's zich voordoen, kan de waarde van de beleggingen hierdoor worden beïnvloed en kan de (intrinsieke) waarde van het Fonds dalen. De hieronder vermelde risico's zijn voor de Participanten in het algemeen relevant in het licht van de gevolgen en de waarschijnlijkheid ervan. Dit kan inhouden dat niet alle risico's zijn vermeld.

Marktrisico

De mate van het risico van beleggen in de Subfondsen is onder meer afhankelijk van de verdeling over de verschillende beleggingscategorieën. Het risico bestaat dat een hele markt of beleggingscategorie in waarde daalt waardoor de waarde van de beleggingen worden beïnvloed. (In)direct beleggen in aandelen heeft een relatief hoger risico met vooruitzicht op een relatief hoger rendement op de lange termijn. (In)direct beleggen in vastrentende waarden en liquiditeiten heeft een relatief lager risico met vooruitzicht op een relatief lager rendement op de lange termijn. Het marktrisico neemt tevens toe indien de spreiding over financiële instrumenten, regio's en sectoren afneemt.

Rendementsrisico

Het betreft het risico dat het rendement van een belegging over de periode van aankoop tot verkoopmoment niet op een eerder moment dan het verkoopmoment vaststaat. Het rendement is niet gegarandeerd. Ook is onzeker of de beleggingsdoelstelling zal worden bereikt. De waarde van de beleggingen fluctueert met koerswijzigingen en is afhankelijk van de beleggingscategorieën en financiële instrumenten waarin wordt belegd.

Concentratierisico

Door te beleggen in onder meer hetzelfde land, dezelfde regio, dezelfde sector, bij dezelfde debiteuren of combinaties hiervan, kan de spreiding van een beleggingsportefeuille beperkt zijn. Door dit concentratierisico kunnen bepaalde gebeurtenissen van grotere invloed zijn op de waarde van de beleggingsportefeuille dan wanneer de beleggingsportefeuille minder geconcentreerd zou zijn geweest.

Duurzaamheidsrisico

Onder 'duurzaamheidsrisico' wordt in de SFDR een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied (ESG) verstaan die, indien deze zich voordoet, een wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken. Voorbeelden zijn klimaatgerelateerde en milieurisico's, slechte bestuurspraktijken en / of belangrijke sociale kwesties.

De Beheerder is van mening dat het duurzaamheidsrisico van de Subfondsen - welke als 'lichtgroene' Producten worden geclassificeerd - beheersbaar zijn. Dit is omdat de Beheerder van mening is dat als een belegging wordt gescreend op ESG-criteria, er een kleinere kans is op financiële verliezen door ESG-factoren of omstandigheden. Om het duurzaamheidsrisico waaraan elk fonds is blootgesteld te identificeren en te beoordelen, gebruikt de Beheerder een interne ESG-score voor elk subfonds en op totaal fondsniveau. Deze interne score is gebaseerd op de ESG-scores per belegging van het Fonds (indien beschikbaar) van veelgebruikte dataleveranciers. De Beheerder verwacht dat bedrijven (uitgevers van aandelen of obligaties) met hoge ESG-scores over het algemeen een lagere blootstelling aan duurzaamheidsrisico zullen hebben. Op fondsniveau verwacht de Beheerder dan ook dat de blootstelling aan duurzaamheidsrisico's hoger is voor fondsen met een lage ESG-score in vergelijking met fondsen met een hoge ESG-score.

Blootstelling aan duurzaamheidsrisico's wordt op dezelfde manier beheerd (met gebruikmaking van de reguliere risicobeheersing van de Beheerder) als blootstelling aan andere beleggingsrisico's. In de praktijk betekent dit dat als de blootstelling aan duurzaamheidsrisico's de risicogrenzen, zoals gedefinieerd in het risicobeheerbeleid, overschrijdt er maatregelen kunnen worden genomen om de blootstelling aan duurzaamheidsrisico's te mitigeren. Daartoe kunnen beleggingen met een zeer slechte ESG-score worden uitgesloten van de portefeuille (om een materiële negatieve impact op de waarde van de portefeuille te vermijden). De beleggingen met de laagste interne ESG-score (1) worden door Portfolio Management geanalyseerd in een ESG-rapportage. In het Risk & Compliance Committee (RCC) wordt het ESG-rapport besproken en kan worden besloten dat een belegging of Subfonds een te hoog duurzaamheidsrisico heeft en de belegging(en) met ESG-score 1 moet verkopen.

Fiscaal risico

Het betreft het risico niet te voldoen aan de FBI-voorwaarden. Het Fonds opteert voor de FBI-status. Het Fonds is hierdoor onderworpen aan de Nederlandse vennootschapsbelasting tegen een tarief van 0%. Aan het behoud van de FBI-status zijn voorwaarden verbonden (FBI-voorwaarden) waaraan doorlopend moet worden voldaan, zie ook het hoofdstuk 'Fiscale aspecten'. In het geval op enig moment niet aan deze voorwaarden wordt voldaan, kan het Fonds zijn FBI-status verliezen. Het verliezen van de FBI-status kan negatieve gevolgen hebben voor het Fonds.

Inflatierisico

Het algemene risico van inflatie houdt in dat de koopkracht die de beleggingen representeren, wordt aangetast door waardevermindering van de munteenheid als gevolg van inflatie.

Valutarisico

De waarde van de beleggingen in financiële instrumenten wordt beïnvloed door de ontwikkelingen van de valutakoersen (ten opzichte van de euro), waarin deze beleggingen verhandelbaar zijn. Valutakoersen kunnen grote veranderingen laten zien. Deze veranderingen kunnen ertoe leiden dat het rendement op de beleggingen teniet worden gedaan door de verandering in de valutakoers. De Beheerder kan er in bijzondere omstandigheden toe besluiten om het valutarisico geheel of gedeeltelijk af te dekken.

Tegenpartijrisico

Het betreft het risico dat een tegenpartij niet langer aan haar verplichtingen kan voldoen. De waarde van beleggingen wordt beïnvloed door een positieve of negatieve ontwikkeling van de kredietwaardigheid van uitgevende instellingen en debiteuren.

Wijzigen wet- en regelgeving

De financiële wet- en regelgeving is aan verandering onderhevig. Deze kan in ongunstige zin voor het Fonds of de Participanten wijzigen waardoor de waarde van de beleggingen negatief wordt beïnvloed.

Bewaarnemingsrisico

In beginsel bestaat het risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de Juridisch Eigenaar. In dat geval is de Bewaarder op basis van de Overeenkomst in principe aansprakelijk.

Afwikkelingsrisico

Het Fonds loopt het risico dat een afwikkeling via een handelssysteem of een tegenpartij niet plaatsvindt zoals verwacht, omdat de betaling of de levering van de financiële instrumenten door een tegenpartij (van de Subfondsen) niet, niet op tijd of zoals verwacht plaatsvindt.

Relatief rendementsrisico

De waardefluctuaties van de beleggingen kunnen in positieve en negatieve zin afwijken van de waardefluctuaties van vergelijkende producten of indices van de Subfondsen. Bij een negatieve afwijking bestaat het risico dat de doelstellingen van de Subfondsen niet worden gehaald.

Verhandelbaarheids-/liquiditeitsrisico

De selectie van de financiële instrumenten waarin belegd zal worden, zal zodanig plaatsvinden dat zoveel mogelijk wordt veiliggesteld dat de Subfondsen bij inkoop van Participaties in beginsel kunnen voldoen aan hun verplichtingen, mede door de portefeuille van de Subfondsen voldoende 'liquide' te houden. De Participant dient er echter rekening mee te houden dat geen zekerheid kan worden gegeven dat bij uittreding voldoende liquiditeiten in de Subfondsen aanwezig zijn om alle aangeboden Participaties in te kopen. Als gevolg van de beperkte verhandelbaarheid van de Participaties (alleen door inkoop door het Fonds op vastgestelde tijdstippen) kan uw belegging mogelijk alleen op een relatief ongunstig moment te gelde worden gemaakt. Verder geldt dat indien uittreding plaatsvindt waarbij beleggingen met bijvoorbeeld beperkingen, te gelde dienen te worden gemaakt, onder meer het tegenpartijrisico, de stijging of daling van de te gelde te maken financiële instrumenten voor rekening en risico van de nog achterblijvende Participanten kunnen komen indien de uitkering hiervan plaatsvindt na het moment waarop de uittreding heeft plaatsgevonden. Onder bijzondere omstandigheden kan de Beheerder genoodzaakt zijn om toekenning en inkoop (gedeeltelijk) op te schorten.

Inflexibiliteitsrisico

Aangezien het Fonds een open-end beleggingsinstelling is, zou het in theorie geconfronteerd kunnen worden met voortijdige inkoop van een groot aantal Participaties. Als gevolg hiervan zouden op korte termijn beleggingen verkocht moeten worden om aan de betalingsverplichtingen jegens de verkopende Participatiehouders te kunnen voldoen. Dit zou de beleggingsprestaties van het Fonds negatief kunnen beïnvloeden. Participanten kunnen daarnaast worden geconfronteerd met beperkingen op het overschakelen op andere aanbieders.

Kwalificatierisico fonds voor gemene rekening

Dit Prospectus bepaald dat het Fonds geen maatschap, vennootschap onder firma of commanditaire vennootschap vormt en dit wordt ook niet beoogd met het opzetten van het Fonds. Ingeval het Fonds en/of de Subfondsen als (afzonderlijke) maatschap(pen) worden aangemerkt, is niet zeker dat dit tegen derden kan worden ingeroepen wat negatieve gevolgen kan hebben voor onder meer de aansprakelijkheidsregeling.

Risico erosie fondsvermogen

Dit is het risico dat het fondsvermogen van een Subfonds lager wordt doordat er dividend wordt uitgekeerd aan de participanten. Het Fonds is verplicht om de winst van een Subfonds berekend volgens de fiscale regels binnen een bepaalde tijd aan de participanten ter beschikking te stellen in de vorm van dividend (de 'doorstootverplichting'). Deze winst bestaat in beginsel uit het door het Subfonds ontvangen dividenden verminderd met een deel van de kosten. De fiscale winst zal daardoor afwijken van de statutaire jaarwinst en het kan voorkomen dat er dividend moet worden uitgekeerd als de statutaire jaarwinst negatief is. Dit zal zich voordoen als de waarde van de beleggingen meer afneemt dan het dividend dat in een jaar wordt ontvangen (winstuitkeringen zijn hoger dan het beleggingsrendement). In dat geval kan het voorkomen dat door het dividend het vermogen van een Subfonds lager wordt. In dat geval moeten er meer dividenden worden uitgekeerd dan de gemaakte jaarwinst. Het eigen vermogen van een Subfonds neemt dan af. De Beheerder zal dit proberen te voorkomen.

OVERZICHT VAN DE VOORWAARDEN

Algemeen

De Beheerder kan verzoeken tot toekenning, overdracht of inkoop van participaties weigeren wanneer de toekenning, de overdracht of de inkoop zou leiden tot verlies van de status van fiscale beleggingsinstelling.

Toekenning van Participaties

Algemeen

Participaties worden toegekend door de Administrateur namens de Beheerder. In beginsel vindt toekenning op iedere Werkdag plaats. De Participaties worden niet verhandeld op een markt in financiële instrumenten.

Verzoek tot toekenning

Participaties worden toegekend, nadat het bedrag waarvoor toekenning wordt verzocht door de Juridisch Eigenaar is ontvangen op de stortingsrekening. De toekenning van de Participaties geschiedt tegen de NAV op de Werkdag volgend op de dag van storting. Over de periode tussen ontvangst van de storting en de toekenning van Participaties zal aan de Participant geen rente worden vergoed. Indien hieruit rente-inkomsten voortvloeien, zullen deze worden toegevoegd aan het Fondsvermogen.

Toekennen Participaties

Het aantal Participaties dat wordt toegekend, is gelijk aan het bedrag waarvoor toekenning wordt verzocht (de inleg), gedeeld door de toepasselijke NAV op de Werkdag voorafgaand aan dag waarop de toekenning plaatsheeft. Een verzoek tot toekenning, inclusief ieder vervolgvraagstuk, bedraagt minimaal EUR 1,-. Indien de Participaties via andere distributiekanaalen zijn verkregen, wordt de inleg verminderd met toetredingskosten die van tijd tot tijd kunnen verschillen en afhankelijk kunnen zijn van het distributiekanaal via welke de Participaties worden verkregen. Bij verzoeken tot toekenning van Participaties direct gericht tot de Beheerder worden geen kosten in rekening gebracht.

US Persons (FATCA)

Het Fonds wordt onder FATCA aangemerkt als een Foreign Financial Institution ('FFI'). Daarom moet ook het Fonds controleren of haar Participanten US Persons zijn. Rapportage geschiedt (op basis van een overeenkomst tussen Nederland en de VS) via de Nederlandse Belastingdienst, als onderdeel van de al bestaande renseigneringprocedure. In verband hiermee is het noodzakelijk dat het Fonds vaststelt welke Participanten kunnen worden aangemerkt als US Persons. Bij toetreding tot het Fonds dient de Participant het Fonds de nodige gegevens te verschaffen om te kunnen voldoen aan haar verplichtingen als FFI.

Weigeren toekenning

De Beheerder kan besluiten een Subfonds te sluiten voor nieuwe Participanten. Tevens kan de Beheerder, zonder opgaf van reden, aan een bestaande of nieuwe Participant toekenning van Participaties weigeren.

Register

Participaties worden toegekend doordat de Administrateur deze inschrijft in het Register.

Inkoop van Participaties

Algemeen

Als open-end fonds voor gemene rekening is het Fonds verplicht op verzoek van een Participant Participaties te doen inkopen door de Juridisch Eigenaar handelend namens het Fonds. In beginsel vindt inkoop van Participaties op iedere Werkdag van de week plaats.

Verzoek tot inkoop

Een verzoek van een Participant als hiervoor bedoeld dient de Fondsadministrateur uiterlijk om 15.00 uur¹ van de voorgaande Werkdag, dan wel binnen een door de Beheerder te bepalen kortere termijn, voorafgaande aan dag waarop de inkoop plaatsheeft, te hebben bereikt. Een dergelijk verzoek dient te luiden in Participaties die tot in maximaal vier decimalen zijn gespecificeerd, of in een absoluut bedrag. Voor het inkopen van Participaties hanteert de Beheerder een minimum van EUR 1,-. Indien de waarde van de gehouden Participaties minder dan EUR 1,- bedraagt, kan enkel volledig worden uitgetreden tegen inkoop van alle door de betreffende Participant op dat moment gehouden Participaties.

Koopprijs

De Beheerder stelt de waarde van de Participaties vast op de dag van inkoop. Dit gebeurt op basis van de NAV op de laatste Werkdag voorafgaand aan dag waarop de inkoop plaatsheeft, welke NAV de basis is voor de koopprijs. Indien de Participaties via andere distributiekanaalen worden verkocht, wordt de door Juridisch Eigenaar te betalen verkoopprijs verminderd met verkoopkosten die van tijd tot tijd kunnen verschillen en afhankelijk kunnen zijn van het distributiekanaal via welke de Participaties zijn verkregen.

Voldoen koopprijs

De Juridisch Eigenaar voldoet de koopprijs voor (een) door Participant verkochte Participatie(s) aan de Participant binnen tien Werkdagen na de verkrijging van de desbetreffende Participatie(s). Betaling van de koopprijs vindt plaats door overschrijving van de koopprijs naar de door de Participant aangehouden rekening bij een bank, zoals vermeld in het Register.

Vervallen ingekochte Participaties

De Participaties die door de Juridisch Eigenaar zijn ingekocht komen te vervallen.

Waarborgen

Doordat de Subfondsen beleggen in courante op de internationale effectenmarkten verhandelbare financiële instrumenten en in beperkte mate liquiditeiten aanhoudt, bestaat er voldoende waarborg dat – behoudens wettelijke bepalingen en uitzonderlijke situaties – aan de verplichting tot inkoop en terugbetaling van Participaties kan worden voldaan.

¹ Voor een verzoek tot inkoop via andere distributiekanaalen gelden andere tijdstippen afhankelijk van het gekozen kanaal. Meer informatie hierover is verkrijgbaar via de desbetreffende distributeur dan wel via Beheerder.

Geen inkoop

Na ontbinding van een Subfonds vindt geen inkoop van Participaties meer plaats met betrekking tot dat Subfonds. Inkoop van Participaties vindt niet plaats gedurende de periode dat inkoop van Participaties (gedeeltelijk) is opgeschort.

Switchen tussen Subfondsen

Participanten kunnen switchen tussen de verschillende Subfondsen door indiening van een verzoek via de Website. Elk verzoek dat op Werkdagen voor 15.00 uur² is ontvangen, zal tegen de NAV van diezelfde Werkdag als verkooporder in behandeling worden genomen. Op de volgende werkdag (T+1) wordt met de verkoopopbrengst de aankooporder aangemaakt, die tegen de NAV van die dag wordt uitgevoerd. De administratieve verwerking van de aankooporder vindt op T+2 plaats.

Overdracht Participaties

Participaties kunnen, uitsluitend na schriftelijke toestemming van de Beheerder, worden overgedragen aan een ander dan de Juridisch Eigenaar. In het schriftelijke verzoek aan de Beheerder worden alle gegevens die de Beheerder nodig heeft aangeleverd en ondertekend door de huidige en nieuwe Participant. De Beheerder zal beoordelen of het verzoek aan alle eisen voldoet, voordat de overdracht van de Participaties kosteloos wordt verwerkt in het register. Voor de voorwaarden waaronder Participaties aan de Juridisch Eigenaar overgedragen kunnen worden, zie hiervoor onder 'Inkoop van Participaties' in het Prospectus.

Wijze van verstrekken van verzoeken tot toekenning, inkoop en switchen

De (toekomstige) Participant dient een verzoek om toekenning, inkoop of switch van Participaties in te dienen via de Website of een andere daarvoor door de Beheerder vooraf goedgekeurde wijze. Alle verstrekte verzoeken luiden in EUR of in Participaties tot in maximaal vier decimalen nauwkeurig in geval van inkoop. De Participant is gerechtigd de verzoeken die hij heeft gegeven te annuleren tot het moment waarop verzoeken kunnen worden doorgegeven voor de eerstvolgende uitvoering daarvan. Als het door de Participant gestorte bedrag anders blijkt te zijn, maar gelijk is aan of hoger is dan het verzochte deelnamebedrag, komt het verzoek tot toekenning niet te vervallen. De Administrateur namens de Beheerder voert dan het verzoek uit voor het verzochte bedrag. Indien het gestorte bedrag lager is dan het verzochte deelnamebedrag, dan komt het verzoek te vervallen.

Opschorten toekenning, inkoop, switch en overdracht

Opschorting toekenning

Onder bepaalde bijzondere omstandigheden kan de Beheerder besluiten om de inkoop en/of toekenning van Participaties op te schorten, waarbij geldt dat in ieder geval tot opschorting van inkoop en/of toekenning wordt besloten indien:

- a) voor het geheel of een gedeelte van een periode waarin een beurs of markt, waarop een significant deel van de beleggingen zijn genoteerd of worden verhandeld, gesloten is (anders dan in weekeinden of op officiële feestdagen), indien de handel op deze beurs of markt wordt opgeschort of indien er beperkingen zijn opgelegd op de handel op deze beurs of markt;
- b) indien zich een verstoring voordoet met betrekking tot één van de middelen die normaliter worden gebruikt voor de bepaling van de NAV of de waarde van de beleggingen, of indien de NAV, de waarde van de beleggingen of andere middelen van de Bewaarder niet redelijkerwijs op een andere manier kunnen worden bepaald, of niet volgens de door de Beheerder gewenste procedure, snelheid of juistheid kunnen worden bepaald;

² Voor participaties die via andere distributiekanaalen zijn aangekocht gelden andere tijdstippen afhankelijk van het gekozen kanaal. Meer informatie hierover is verkrijgbaar via de desbetreffende distributeur dan wel via Beheerder.

- c) indien zich een verstoring voordoet met betrekking tot één van de middelen die normaliter worden gebruikt voor het uitgeven of inkopen van Participaties;
- d) indien er factoren bestaan in verband met de politieke, economische, militaire of monetaire situatie waarover de Beheerder geen zeggenschap heeft en die het de Beheerder onmogelijk maken om de NAV en/of de waarde van de van de beleggingen te bepalen;
- e) indien zich omstandigheden voordoen ten gevolge waarvan de belastingstatus van het Fonds of Subfonds gevaar loopt;
- f) indien zich omstandigheden voordoen ten gevolge waarvan het praktisch onmogelijk is om terstond aan de totale inkoop- en/of uitgifteverzoeken te voldoen.

Indien dit uitsluitend naar het oordeel en in goed vertrouwen van de Beheerder en Juridisch Eigenaar noodzakelijk en wenselijk is, kan in aanvulling op bovenstaande, elk verzoek tot inkoop pro-rata verminderd worden, indien de totale inkoopverzoeken op één Werkdag waarop inkopen worden gehonoreerd meer dan 10% van het totaal aantal uitstaande Participaties behelzen, een en ander om het belang van de overblijvende Participanten niet te schaden. Elk verzoek tot inkoop dat op deze manier is verminderd, zou op de volgende Werkdag waarop inkopen worden gehonoreerd moeten kunnen worden uitgevoerd, met voorrang over volgende inkoopverzoeken, te allen tijde onder de hierboven vermelde voorwaarden.

Informatievoorziening

Indien een hiervoor aangegeven omstandigheid zich voordoet, zal de Beheerder de AFM onverwijld informeren en van de omstandigheid binnen een redelijke termijn melding doen op de Website. Tevens zal op de Website worden gepubliceerd of voor de bekendmaking ingediende doch nog niet uitgevoerde uittredingsverzoeken worden uitgevoerd, en zo ja op welke wijze.

Waarde- en resultaatbepaling

Voor elk van de Subfondsen wordt een administratie gevoerd waarin alle aan een Subfonds toe te rekenen mutaties, opbrengsten en kosten worden opgenomen. In beginsel zal door de Beheerder iedere Werkdag de NAV van de Subfondsen -op grond van navolgende grondslagen voor waardering van activa en passiva en resultaatbepaling- worden vastgesteld. Ten behoeve van de berekening van de NAV wordt de waarde van de activa -inclusief het saldo van baten en lasten over het reeds verstreken deel van het lopende boekjaar, verminderd met de verplichtingen-gedeeld door het aantal uitstaande Participaties. Bij de berekening van de NAV zal rekening worden gehouden met de in rekening te brengen kosten en vergoedingen. Informatie over de NAV is bij de Beheerder te verkrijgen en zal in ieder geval steeds op de momenten waarop toekenning en inkoop kan plaatsvinden, worden gepubliceerd op de Website.

Aparte administratie Subfondsen

Voor elk Subfonds wordt een aparte administratie gevoerd en wordt per Subfonds een NAV vastgesteld. Zo wordt ervoor gezorgd dat kosten en opbrengsten per Subfonds gescheiden blijven. In de Wft is vastgelegd dat alle normen die (mede) zijn gericht tot het Fonds ook van toepassing zijn op de Subfondsen en daardoor de rangregeling van de Wft van toepassing is. Deze rangregeling heeft tot doel dat het vermogen van een Subfonds alleen dient tot voldoening van vorderingen die verband houden met het beheer en het bewaren van het desbetreffende Subfonds en van vorderingen die voortvloeien uit de rechten van deelneming in het betreffende Subfonds.

Een Subfonds dat kosten maakt, betaalt die kosten zelf (bijvoorbeeld transactiekosten). Maar soms worden er kosten gemaakt voor alle Subfondsen samen. In dat geval betalen de Subfondsen ook samen voor die kosten. Dat gebeurt naar verhouding: de Subfondsen met de grootste belegde vermogens betalen het meest, de Subfondsen met de kleinste vermogens het minst.

Waardering activa en passiva

Voor de waardering van de activa en de passiva en het resultaat van de Subfondsen wordt uitgegaan van algemeen aanvaarde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling, waarbij in beginsel wordt uitgegaan van de

waardering aan het einde van de laatste Werkdag voorafgaand aan de dag waarop toekenning en inkoop kan plaatsvinden. Een uitzondering hierop wordt gevormd door de effecten die hun primaire notering in Azië hebben, deze worden op openingskoersen gewaardeerd. Verder geldt dat:

- beursgenoteerde financiële instrumenten worden gewaardeerd tegen de meest recente officiële beurskoers aan het einde van de laatste Werkdag voorafgaand aan de dag waarop toekenning en inkoop kan plaatsvinden, met uitzondering van in Azië beursgenoteerde financiële instrumenten, die worden gewaardeerd tegen de eerst gerealiseerde officiële beurskoers aan het begin van de dag waarop toekenning en inkoop kan plaatsvinden;
- liquide middelen en deposito's worden gewaardeerd op nominale waarde;
- alle overige beleggingen worden onder verantwoordelijkheid van de Beheerder, bij afwezigheid van een beurskoers, gewaardeerd op basis van in het maatschappelijk verkeer aanvaardbaar geachte waarderinggrondslagen;
- de overige activa en passiva worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Ook de opgelopen nog niet ontvangen rente en de vastgestelde nog niet ontvangen dividenden en de kosten die dagelijks ten laste van een Subfonds worden gebracht, worden gewaardeerd tegen nominale waarde;
- gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen worden bepaald door op de verkoopopbrengst dan wel de balanswaarde aan het einde van de verslagperiode de aankoopwaarde dan wel de balanswaarde aan het begin van de verslagperiode in mindering te brengen. Gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen worden in de winst- en verliesrekening verantwoord;
- transacties in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers op transactiedatum. Activa en passiva luidende in vreemde valuta worden omgerekend tegen koersen van de vorige Werkdag, de zogenoemde contante koers; en
- het resultaat wordt bepaald door de gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen over de verslagperiode, het gedeclareerd contant dividend en de interest over de verslagperiode te verminderen met de aan de verslagperiode toe te rekenen kosten.

Resultaatbepaling

Het resultaat van het Fonds en elk Subfonds wordt per verslagperiode als volgt bepaald:

- alle opbrengsten worden opgesteld die aan de verslagperiode kunnen worden toegerekend: interest-opbrengsten, dividendopbrengsten, gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten en overige opbrengsten; en
- deze opbrengsten worden verminderd met de kosten die aan de verslagperiode kunnen worden toegerekend.

De beleggingsopbrengsten van een Fonds bestaan uit het deel van de beleggingsopbrengsten (interest en dividend) van de beleggingsfondsen waarin het Fonds belegt en wordt rechtstreeks aan het Fonds toegerekend. Stockdividenden die in de beleggingsfondsen waarin het Fonds belegt zijn verkregen, worden tegen de reële waarde ten gunste van de resultatenrekening gebracht. Aankoopkosten worden direct ten laste van de aankoopprijs van beleggingen gebracht. Verkoopkosten worden ten laste van de verkoopprijs van de beleggingen gebracht. Daardoor zijn de aan- en verkoopkosten onderdeel van de (on)gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen. In een verslagperiode stellen we gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten als volgt vast:

- Gerealiseerde koersresultaten: de verkoopopbrengst wordt verminderd met de aankoopwaarde. De gerealiseerde koersresultaten worden verrekend met het ongerealiseerde koersresultaat; en
- Ongerealiseerde koersresultaten: de balanswaarde van beleggingen aan het einde van de verslagperiode wordt verminderd met de balanswaarde aan het begin van de verslagperiode of met de aankoopwaarde.

Kosten en vergoedingen worden rechtstreeks ten laste of ten gunste van een Subfonds gebracht, voor zover deze direct aan een Subfonds kunnen worden toegerekend. Algemene kosten die niet direct aan een Subfonds kunnen worden toegerekend, worden over de Fondsen verdeeld. Dat gebeurt op basis van de omvang van het in de Subfondsen belegde vermogen: het Subfonds met het grootste Subfondsvermogen betaalt daarmee naar verhouding het meest mee aan de kosten. De koersresultaten en de resultaten op vreemde valuta worden ten gunste of ten laste van het resultaat van de Subfondsen gebracht. Dat gebeurt via de winst-en-verliesrekening.

Opschorting vaststelling NAV

De Beheerder kan besluiten de vaststelling van de NAV tijdelijk op te schorten, in onder meer de gevallen:

- a) voor het geheel of een gedeelte van een periode waarin een beurs of markt, waarop een significant deel van de beleggingen zijn genoteerd of worden verhandeld, gesloten is (anders dan in weekeinden of op officiële feestdagen), indien de handel op deze beurs of markt wordt opgeschort of indien er beperkingen zijn opgelegd op de handel op deze beurs of markt;
- b) indien zich een verstoring voordoet met betrekking tot één van de middelen die normaliter worden gebruikt voor de bepaling van de NAV of de waarde van de beleggingen, of indien de NAV, de waarde van de beleggingen of andere middelen van de Bewaarder niet redelijkerwijs op een andere manier kunnen worden bepaald, of niet volgens de door de Beheerder gewenste procedure, snelheid of juistheid kunnen worden bepaald;
- c) indien er factoren bestaan in verband met de politieke, economische, militaire of monetaire situatie waarover de Beheerder geen zeggenschap heeft en die het de Beheerder onmogelijk maken om de NAV en/of de waarde van de van de beleggingen te bepalen;
- d) indien om enige andere reden de waarde van een belegging die behoort tot een van de Subfondsen niet met de door de Beheerder gewenste snelheid of juistheid kan worden bepaald; en
- e) indien een besluit tot opheffing van het desbetreffende Subfonds of een besluit tot ontbinding van het Fonds is genomen.

Compensatieprocedure

Indien blijkt dat er bij de berekening van de NAV een fout is gemaakt, wordt direct na het vaststellen bepaald wat het effect is geweest op de vastgestelde NAV. Indien de Beheerder en de Bewaarder gezamenlijk vaststellen dat de NAV onjuist berekend is en materieel afwijkt van de juiste NAV zal dit onverwijld bekend worden gemaakt op de Website. De Beheerder en de Bewaarder zullen nagaan in welke mate een of meerdere Participanten door de fout benadeeld zijn. De Bewaarder en de Beheerder kunnen gezamenlijk besluiten tot aanpassing van reeds uitgevoerde inkopen en toekenningen van Participaties op basis van de juiste NAV. Indien de fout (na correctie) naar het oordeel van de Bewaarder heeft geleid tot materiële schade voor een Subfonds of een Participant zal de Beheerder of de Bewaarder, de oorzaak en kosten voor het Subfonds daarbij mede in aanmerking nemende, onderzoeken of de schade gecompenseerd dient te worden of zich inspannen om deze te verhalen op de daarvoor aansprakelijke partij. Indien de Beheerder en de Bewaarder van mening zijn dat de schade gecompenseerd dient te worden, zal de Beheerder de schade aan het Subfonds of de Participant vergoeden. Een afwijking van ten minste 1% ten opzichte van de juiste NAV wordt in ieder geval als materieel aangemerkt.

Rendement

De in het verleden door de Subfondsen behaalde rendementen, de gemiddelde rendementen op jaarbasis vanaf startdatum, staan per Subfonds vermeld in het (half-)jaarverslag en de Essentiële Beleggersinformatie.

(Financiële) informatieverstrekking

Dag- en Maandbericht

De Beheerder stelt op Werkdagen via de Website de meest recent bepaalde NAV ter beschikking.

Maandelijks, waarbij tussen de tijdstippen van opstelling een periode van ten minste een week ligt, stelt de Beheerder via de Website een opgave met toelichting ter beschikking die, ten minste de volgende gegevens bevat:

- de totale waarde van de beleggingen van het Subfonds;
- een overzicht van de samenstelling van het Subfondsvermogen;
- het aantal uitstaande Participaties; en
- de meest recent bepaalde NAV, onder vermelding van het moment waarop de bepaling van de NAV plaatsvond.

Jaarverslaggeving

Het boekjaar van het Fonds loopt van 1 oktober tot en met 30 september. De Beheerder stelt jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar de Jaarcijfers op over dat boekjaar. Het Jaarverslag omvat een verslag van de Beheerder, alsmede de jaarrekening. De jaarrekening bestaat uit de balans, de winst- en verliesrekening en de toelichting hierop. In de toelichting worden ten minste opgenomen: een overzicht van het verloop gedurende het boekjaar van de waarde van het Fonds, de beleggingen en de samenstelling van de beleggingen per ultimo van het betreffende boekjaar. Binnen vier maanden na afloop van het boekjaar maakt de Beheerder de opgemaakte Jaarcijfers openbaar, ongeacht of het al dan niet is vastgesteld. De vastgestelde Jaarcijfers over het boekjaar worden gecontroleerd door Mazars.

Mazars Accountants N.V.

Delflandlaan 1

Postbus 7266

1007 JG Amsterdam

Halfjaarverslaggeving

Jaarlijks binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar maakt de Beheerder Halfjaarcijfers op over de eerste helft van dat boekjaar. Dit Halfjaarverslag omvat een verslag van de Beheerder, alsmede de Halfjaarcijfers. De halfjaarcijfers bestaan uit de balans, de winst- en verliesrekening en de toelichting hierop. In de toelichting worden ten minste opgenomen: een overzicht van het verloop van de waarde van het Fonds gedurende de eerste helft van het boekjaar en van de samenstelling van de beleggingen per ultimo van de eerste helft van het betreffende boekjaar.

Onderzoek Accountant

Binnen vier weken na afloop van het boekjaar voert de Accountant een onderzoek uit of het Fonds heeft gehandeld in overeenstemming met de artikelen 130 tot en met 143 van het BGfo wft. Verder zal de Beheerder een Accountant opdracht geven om de Jaarcijfers te onderzoeken. De Accountant brengt over zijn onderzoek verslag uit aan de Beheerder en geeft de uitkomst van zijn onderzoek in een verklaring weer. Deze verklaring wordt toegevoegd aan de Jaarcijfers.

Ondertekening door Beheerder en Bewaarder

De (half-)Jaarcijfers worden ondertekend door de Beheerder en de Bewaarder. Ontbreken een of meer handtekeningen, dan wordt daarvan –onder opgave van de reden– melding gemaakt.

Plaats waar de verslagen verkrijgbaar zijn dan wel ter inzage liggen

Binnen vier maanden na afloop van een boekjaar en –voor zover het halfjaarcijfers betreft– binnen negen weken na de eerste helft van het boekjaar, zijn de (half-)Jaarcijfers verkrijgbaar via de Website. De publicatie en de verkrijgbaarheid van de Jaarcijfers dan wel de halfjaarcijfers wordt aan het (e-mail-)adres van de Participant medegedeeld. De (half-)Jaarcijfers zijn voor Participanten ook kosteloos verkrijgbaar op het adres van de Beheerder.

Historische rendementen en kosten

Voor informatie over de behaalde rendementen en de historische kosten van de Subfondsen wordt verwezen naar de (half-)Jaarcijfers en de Website.

Jaaroverzicht

De Beheerder zal ten minste per ultimo van ieder kalenderjaar ten behoeve van de Participant een jaaroverzicht opstellen waarin in elk geval de volgende gegevens zijn opgenomen:

- het aantal Participaties en de waarde van de Participaties waarmee een Participant deelneemt aan een of meer Subfondsen;
- de totale waarde van het aantal participaties per Subfonds alsmede de totale waarde van alle Participaties gehouden door de Participant;

- een overzicht van de eventueel gedane winstuitkeringen.

De Beheerder verzendt dit jaaroverzicht naar het (e-mail-)adres van de Participant. Het jaaroverzicht gaat vergezeld van fiscale informatie over dividendbelasting, die is ingehouden op winstuitkeringen door het Fonds en die de Participanten eventueel kunnen verrekenen of terugvragen. De Beheerder kan Participanten de mogelijkheid bieden hen naar keuze meer informatie te verstrekken en kan daarvoor kosten in rekening te brengen.

Website

De Beheerder publiceert op de Website onder meer de volgende informatie:

- het Prospectus (waaronder de Voorwaarden);
- een afschrift van de Wft-vergunning van de Beheerder;
- voor zover openbaargemaakt, de jaarrekening, de overige gegevens, als bedoeld in artikel 2:392 BW, het jaarverslag van de Beheerder, het Fonds en de Bewaarder en de halfjaarcijfers van het Fonds en de Beheerder;
- de statuten van zowel de Beheerder als de Bewaarder en de Juridisch Eigenaar;
- het beloningsbeleid;
- een verklaring van 'Geen rekening houden met negatieve effecten beleggingen';
- het ESG beleid;
- de Essentiele Beleggingsinformatie (EBI); de gegevens omtrent de Beheerder, het Fonds en de Bewaarder die ingevolge enig wettelijk voorschrift in het handelsregister moeten worden opgenomen; en
- indien van toepassing, een afschrift van een door de AFM genomen besluit tot ontheffing van het ingevolge de Wft bepaalde met betrekking tot de Beheerder, de door de Beheerder beheerde beleggingsinstelling en de daaraan verbonden Bewaarder.

Voor genoemde gegevens liggen tevens voor eenieder ter inzage ten kantore van de Beheerder en waarvan op verzoek tegen ten hoogste de kostprijs afschriften kunnen worden verstrekt.

Register en (e-mail-)adres van Participanten

Informatieverstrekking aan Participanten zal steeds plaatsvinden aan het in het Register opgenomen (e-mail-)adres. De Participant die zijn e-mailadres heeft verstrekt, heeft daarmee de Beheerder toestemming gegeven om alle informatie, mededelingen of oproepingen te verstrekken via een andere duurzame drager dan op papier, zoals via e-mail of de Website. De Participant verklaart zich bewust te zijn van de risico's van deze vormen van informatieverstrekking en is daar hierbij op gewezen door de Beheerder. Tenzij de Beheerder anders besluit, zal alle informatie, mededelingen of oproepingen aan het in het Register opgenomen e-mailadres worden gezonden.

In het Register wordt tevens de door de Participant aangegeven tegenrekening opgenomen. De Beheerder kan eisen stellen aan de door een Participant daarvoor te gebruiken bank. De Participant is gehouden de Beheerder steeds per omgaande op de hoogte te stellen van wijziging in zijn gegevens die hij de Beheerder in het kader van zijn Participaties heeft verstrekt. De Beheerder zal dergelijke wijzigingen steeds zo spoedig mogelijk verwerken en een doorgevoerde wijziging aan de Participant bevestigen.

Winstbestemming

Dividendbeleid

Participaties van een bepaald Subfonds delen gelijk in de winst van het desbetreffende Subfonds over het desbetreffende boekjaar. Het Subfonds zal jaarlijks binnen acht maanden na afloop van het boekjaar het gedeelte van de winst, dat moet worden uitgekeerd om te voldoen aan de criteria die worden gesteld aan de status van FBI, uitkeren (zie hoofdstuk Fiscale aspecten).

De Beheerder kan ten laste van een Subfonds tussentijdse winstuitkeringen doen met inachtneming van hetgeen is bepaald in dit hoofdstuk "Overzicht van de Voorwaarden". Dividenduitkeringen kunnen plaatsvinden door toekenning van extra Participaties van het betreffende Subfonds of in contanten. Winstuitkeringen en andere uitkeringen worden

betaalbaar gesteld op een door de Beheerder te bepalen datum. De betaalbaarstelling van uitkeringen aan Participanten, de samenstelling van de uitkeringen, de condities voor herbelegging worden aan de Participanten medegedeeld per email en via de Website.

Fondsvergaderingen

De Fondsvergadering

Een vergadering van Participanten wordt gehouden op verzoek van de Beheerder. Toegang tot deze vergadering hebben Participanten, de Beheerder en de Bewaarder alsmede degenen die door de voorzitter worden toegelaten, zoals in ieder geval de Accountant. De bestuurders van de Beheerder en de Bewaarder hebben het recht in de Fondsvergadering het woord te voeren.

Oproeping, agenda en plaats vergadering

De oproeping tot een vergadering van Participanten en de vaststelling van de agenda voor de vergadering geschieden door de Beheerder. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende (15de) dag vóór die van de vergadering, onder vermelding van de agendapunten. Vergaderingen worden gehouden in Nederland op een door de Beheerder te bepalen plaats.

De Beheerder geeft van de onderwerpen die op verzoek van een (of meer) Participant(en) die ten minste tien procent (10%) van het totale aantal Participaties in het Fonds houd(t)(en) aan de agenda worden toegevoegd, uiterlijk vijf dagen voor de Fondsvergadering kennis aan degenen aan wie de oproeping is gedaan. Bovendien wordt in de oproeping aangegeven dat Participanten die de Fondsvergadering willen bijwonen de Beheerder uiterlijk vijf dagen vóór de dag van de vergadering op de Beheerder voorgeschreven wijze van dat voornemen in kennis dienen te stellen. De oproeping wordt verzonden aan het (e-mail-)adres van de Participanten, dan wel aan het door middel van publicatie in een landelijk verspreid dagblad, alsmede op de Website. De Fondsvergadering wordt gehouden op een door de Beheerder te bepalen plaats in Nederland.

Voorzitter en secretaris Fondsvergadering

De Fondsvergadering wordt geleid door een persoon die daartoe door de Beheerder wordt aangewezen. De voorzitter wijst een secretaris aan. De voorzitter kan ook derden toestaan om de Fondsvergadering of een gedeelte daarvan bij te wonen en er het woord te voeren. De secretaris van die vergadering houdt notulen. Deze worden (door ondertekening daarvan) vastgesteld door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering.

Ontbinding en vereffening

Algemeen

Een besluit tot ontbinding van het Fonds of een Subfonds wordt toegelicht in een, daartoe bijeen te roepen, Fondsvergadering respectievelijk Subfondsvergadering. Het Fonds wordt ontbonden bij besluit van de Beheerder en de Juridisch Eigenaar. De vereffening geschiedt door de Beheerder. Dit Propsectus inclusief de Voorwaarden blijven tijdens de vereffening –voor zover mogelijk– van kracht.

Liquidatiesaldo

Het liquidatiesaldo wordt aan de Participanten die gerechtigd zijn tot het betreffende Subfonds uitgekeerd in de verhouding van het aantal Participaties dat deze Participanten houden, waardoor de Participaties vervallen. Indien het vermogen van een Subfonds negatief is, wordt bij opheffing en vereffening van het desbetreffende Subfonds het tekort ten laste gebracht van de overige Subfondsen naar rato van het vermogen van elk van die Subfondsen per de dag van opheffing van het eerstbedoelde Subfonds. Participanten van een Subfonds met een bij opheffing negatief Subfondsvermogen ontvangen geen uitkering ten gevolge van de liquidatie.

Verklaring Bewaarder

Er zal een liquidatiebalans worden opgemaakt. Aan de liquidatie zal een verklaring van de Bewaarder worden toegevoegd alvorens het Subfonds kan worden doorgehaald in het register van de AFM. In de verklaring van de Bewaarder verklaart zij dat met betrekking tot de besluitvorming inzake de beëindiging van het Subfonds gehandeld wordt conform de Voorwaarden en de toepasselijke wet- en regelgeving, dat de Participanten in kennis zijn gesteld en er in het Subfonds geen activa meer resteren.

Wijzigingen

De voorwaarden die tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de Participanten gelden, zijn onder meer vastgelegd in het hoofdstuk Overzicht van de Voorwaarden zoals opgenomen in dit Prospectus. Wijziging van de Voorwaarden kan slechts tot stand komen door de Beheerder en Juridisch Eigenaar tezamen. De Beheerder kan het Prospectus wijzigen.

Een voorstel tot wijziging van de Voorwaarden wordt conform de Voorwaarden medegedeeld aan de Participanten aan de in het Register vermelde (e-mail-)adressen van Participanten of door middel van een advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad alsmede, voor zover vereist bij en of krachtens de Wft, via bekendmaking op de Website van de Beheerder. De toelichting op de voorgestelde wijziging wordt op de Website van de Beheerder bekendgemaakt. Alleen in het geval dat de wijziging van de Voorwaarden afwijkt van het voorstel tot wijziging, zal dit separaat worden medegedeeld aan de in het Register vermelde (e-mail-)adressen van Participanten of door middel van een advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad alsmede, voor zover vereist bij en of krachtens de Wft via bekendmaking op de Website.

Wijzigingen van de Voorwaarden waardoor de rechten of zekerheden van de Participanten worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, dan wel wijzigingen die een verandering van het beleggingsbeleid inhouden of de kostenstructuur van het Fonds worden niet tegenover de Participanten ingeroepen binnen één maand na hun bekendmaking, dan wel wordt niet ingevoerd voordat één maand is verstreken na bekendmaking van de wijziging. Gedurende deze periode van één maand kunnen Participanten onder de tot dan toe gebruikelijke Voorwaarden uittreden.

FISCALE ASPECTEN

Algemeen

Het navolgende geeft een algemeen overzicht van de belangrijkste Nederlandse fiscale aspecten van het beleggen in het Fonds. Eén en ander is gebaseerd op de fiscale wetgeving, jurisprudentie en beleidsregels, zoals van kracht op 1 oktober 2020 met daarbij het voorbehoud dat naderhand geen maatregelen met terugwerkende kracht worden ingevoerd. Het overzicht vormt geen advies aan Participanten aangaande hun specifieke situatie. Dit hoofdstuk is uitsluitend informatief en is niet uitputtend of volledig. De fiscale positie van een (potentiële) Participant is afhankelijk van de specifieke persoonlijke feiten en omstandigheden van die Participant. Voor inzicht in de specifieke fiscale gevolgen van het participeren in het Fonds wordt Participanten aangeraden zonodig contact op te nemen met de eigen belastingadviseur.

Fiscale positie van het Fonds

Vennootschapsbelasting

Het Fonds wordt fiscaal aangemerkt als een open fonds voor gemene rekening, hetgeen betekent dat het Fonds als lichaam onderworpen is aan de vennootschapsbelasting. Het Fonds opteert voor de status van fiscale beleggingsinstelling ("FBI") als bedoeld in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969. Dit heeft tot gevolg

dat het resultaat van het Fonds is onderworpen aan een vennootschapsbelastingtarief van 0%, mits aan bepaalde voorwaarden wordt voldaan. Zo dienen doel en feitelijke werkzaamheden van het Fonds te bestaan uit het beleggen van vermogen. Daarnaast geldt de zogenoemde uitdelingsverplichting. De uitdelingsverplichting betekent dat het Fonds de volgens bepaalde regels te berekenen winst in de vorm van dividend binnen acht maanden na afloop van het boekjaar aan de Participanten moet uitkeren. Koersresultaten op beleggingen, na aftrek van een evenredig deel van de aan het beheer van de beleggingen verbonden kosten, kunnen worden toegevoegd aan de herbeleggingsreserve en hoeven derhalve niet te worden uitgekeerd. De hoogte van het dividend van een Fonds kan van jaar tot jaar verschillen. Het is ook mogelijk dat er in een jaar geen dividend wordt uitgekeerd. Verder stelt de wetgever eisen aan de aandeelhouders- en financieringsstructuur. Naast het Fonds dient ook ieder Subfonds afzonderlijk doorlopend aan alle FBI-voorwaarden te voldoen.

Dividendbelasting

Een Subfonds betaalt haar Participanten binnen acht maanden na afloop van het boekjaar dat deel van de winst zodat aan de uitdelingsverplichting is voldaan. Een Subfonds betaalt deze winst in de vorm van dividend. De hoogte van het dividend verschilt per Subfonds. Een Subfonds kan een deel van het dividend eerder betalen. Dit noemen we interim-dividend. Alle Participaties in een Subfonds krijgen een gelijk deel van de winst van dat Subfonds over het boekjaar. Op het moment van uitkeren van het dividend wordt bekeken hoeveel Participaties een Subfonds heeft. Het totaalbedrag van het (interim-)dividend wordt verdeeld over alle aanwezige Participaties. Het dividend wordt uitgekeerd door extra Participaties toe te kennen of door uitkering in contanten, de keuze hiervoor ligt bij de Beheerder. Voordat dat gebeurt, wordt eerst de dividendbelasting van het dividend afgetrokken.

Als u dividend ontvangt in de vorm van extra Participaties of contanten, maken we dat bekend op de Website of via e-mail. We vermelden dan wanneer u het dividend ontvangt en hoeveel dividend u krijgt. Een Subfonds houdt 15% dividendbelasting in op het dividend dat Participanten krijgen. Indien dividendbelasting of buitenlandse bronbelasting wordt ingehouden ten laste van het Fonds, kan het Fonds deze belasting deels of geheel in mindering brengen op de door hem op zijn eigen dividendbetalingen in te houden en af te dragen dividendbelasting (dit noemen we de afdrachtvermindering).

Fiscale positie van het de Participanten

In Nederland gevestigde vennootschapsbelastingplichtige Participanten

Een belang in het Fonds dat wordt aangehouden door in Nederland gevestigde vennootschapsbelastingplichtige Participanten, alsmede beperkt vennootschapsbelastingplichtige Participanten die de Participaties tot hun ondernemingsvermogen dienen te rekenen, kwalificeert niet voor de zogenoemde deelnemingsvrijstelling. Dividenden (behoudens indien en voor zover sprake is van meegekocht dividend) en vermogenswinsten worden dan ook belast met vennootschapsbelasting. Eventuele verliezen zijn aftrekbaar. De dividendbelasting die het Fonds heeft ingehouden op de dividenduitkeringen kan door vennootschapsbelastingplichtige Participanten in beginsel volledig worden verrekend met de verschuldigde vennootschapsbelasting (dan wel worden teruggevraagd).

In Nederland wonende natuurlijke personen

De waarde van uw Participaties in de Subfondsen valt in box 3 van de inkomstenbelasting. Dat betekent dat u belasting betaalt over uw belastbare inkomen uit vermogen. Uw vermogen bestaat uit uw bezittingen min uw schulden. De Belastingdienst gaat ervan uit dat u een bepaald rendement behaalt over uw vermogen. Dit heet fictief rendement. Het maakt dus niet uit wat uw werkelijke rendement is. Over dit fictieve rendement betaalt u 31% inkomstenbelasting (2021). Hoe hoog het fictieve rendement is, hangt af van uw vermogen. De wetgever heeft hiervoor drie vermogensschijven vastgesteld en stelt deze en de percentages van het fictief rendement voor elk jaar vast. In welke schijf u valt en wat het fictief rendement is, is afhankelijk van uw vermogen. Over een deel van uw vermogen hoeft u geen belasting te betalen. Dit is het heffingsvrije vermogen. In 2021 bedraagt het heffingsvrije vermogen EUR 50.000 per persoon. De dividendbelasting die het Fonds inhoudt op het dividend, kunt u in beginsel volledig verrekenen met de Nederlandse inkomstenbelasting (dan wel terugvragen).

Deze regels gelden als u in Nederland woont en aan de volgende voorwaarden voldoet:

- Uw Participaties zijn geen ondernemingsvermogen;
- Uw Participaties vormen geen 'inkomsten uit overig werk' voor de inkomstenbelasting;
- Uw Participaties horen niet bij een levensloopregeling, bankspaarrekening ('beleggingsrecht eigen woning') of lijfrente ('lijfrentebeleggingsrecht'); en
- U bezit (alleen of samen met een fiscale partner) minder dan 5% van een Subfonds.

Niet in Nederland wonende of gevestigde Participanten

Natuurlijke personen en lichamen die geen inwoner zijn of worden geacht te zijn van Nederland, zijn geen inkomstenbelasting respectievelijk vennootschapsbelasting verschuldigd over het resultaat (dividenden en verkoopwinsten) op de Participaties, mits de participaties niet behoren tot een binnelands ondernemingsvermogen of werkzaamheid en mits de aandeelhouder geen aanmerkelijk belang in (een Subfonds van) het Fonds heeft. De door het Fonds ingehouden dividendbelasting kan door deze Participanten niet in Nederland worden verrekend.

FATCA en CRS

FATCA is Amerikaanse belastingwetgeving die staat voor Foreign Account Tax Compliance Act. FATCA richt zich op het identificeren van 'U.S. persons' die financiële rekeningen hebben of financiële waarden aanhouden buiten de Verenigde Staten van Amerika. In het verlengde van FATCA heeft de Nederlandse overheid een overeenkomst met de Verenigde Staten van Amerika voor het uitwisselen van informatie over:

- U.S. persons die financiële rekeningen aanhouden in Nederland; en
- Inwoners van Nederland die financiële rekeningen aanhouden in de Verenigde Staten van Amerika. CRS is de afkorting van Common Reporting Standard. De CRS is een systeem voor het uitwisselen van gegevens over financiële rekeningen tussen landen die daarvoor een overeenkomst hebben gesloten.

Het Fonds de regels van FATCA en CRS volgen. Indien u onder FATCA of CRS valt, dan wordt op basis van een wettelijke verplichting informatie over u doorgegeven aan de Nederlandse Belastingdienst. De Nederlandse Belastingdienst wisselt deze informatie uit met de Belastingdienst in het betreffende land. Bij het aanvragen van een Participantenrekening vragen wij aan u een verklaring over uw fiscaal inwonerschap, FATCA en CRS. Als u onder de regels van FATCA of CRS valt, dan vragen wij u een formulier in te vullen en te ondertekenen. Is het formulier niet binnen acht weken ingevuld en ondertekend bij ons binnengekomen, dan wordt de rekening eerst geblokkeerd en daarna gesloten. Als u op onze Website digitaal een rekening opent, leggen wij dit verder uit.

KOSTENSTRUCTUUR

Aan het Fonds wordt een 'all-in' vergoeding in rekening gebracht. Daarnaast komen bepaalde overige kosten voor rekening van het Fonds. De Beheerder ontvangt geen performance fee.

'All-in' vergoeding

De Beheerder ontvangt in het kader van het beheer en alle daaruit voortvloeiende kosten van het Fonds een 'all-in' vergoeding van 0,5% op jaarbasis berekend over de Subfondsvermogens. Deze 'all-in' vergoeding wordt pro rata op basis van het Subfondsvermogen per ultimo van de maand ten laste van de Subfondsen gebracht en komt ten goede aan de Beheerder.

De 'all-in' vergoeding dient ter dekking van kosten die door de Beheerder worden gedragen en voor diensten die worden verzorgd. In het overzicht hieronder staan de kosten die de Beheerder draagt

- a) Beheerskosten;
- b) Transactiekosten bij in- en uitstroom in het Fonds;

- c) Bewaring van de activa en toezichtstaken Bewaarder ten aanzien van de Subfondsen;
- d) Fondsadministratie (zoals berekening van de NAV) en participantenadministratie en klantacceptatie en screening;
- e) Administratie (zoals de kosten voor het vastleggen en opmaken van de financiële documentatie);
- f) Operationele kosten voor het opmaken (half)Jaarcijfers, Prospectus, EBI's en factsheets;
- g) Kosten externe accountant voor jaarlijkse controle ICBE restricties, Jaarcijfers en Prospectus;
- h) Overige uitbestedingskosten, zoals: interne audits en advies;
- i) Kosten vergaderingen van Participanten;
- j) Kosten voor het toezicht door de AFM en De Nederlandsche Bank krachtens de Wft;
- k) Marketingkosten; en
- l) Verplichte overige publicaties (maandrapportages).

Overige kosten en opbrengsten

De Beheerder tracht de invulling van het beleggingsbeleid zo kostenefficiënt mogelijk uit te voeren. De volgende kosten (naast de hierboven genoemde 'all-in' vergoeding) en/of opbrengsten komen ten laste en/of ten bate van het Fonds maar in ieder geval niet ten goede van de Beheerder:

- Alle kosten die verband houden met de transactiekosten ten behoeve van de Subfondsen, zoals de jaarlijkse herweging. De exacte hoogte van transactiekosten kan ten tijde van het verschijnen van dit Prospectus niet geïdentificeerd en gekwantificeerd worden, maar zal worden gespecificeerd in het Jaarverslag. De Beheerder ontvangt geen retourprovisies;
- Kosten fiscale advisering en compliance (geschat EUR 25 duizend exclusief BTW op jaarbasis);
- Renteopbrengsten en – kosten; en
- Alle soorten belastingen indien deze zich voordoen bij transacties van en ten aanzien van het Fondsvermogen.

De totale jaarlijks doorlopende kosten komen gemiddeld uit op 0,57% (dit betreft 0,5% all-in vergoeding en gemiddeld 0,07% overige kosten). Deze overige kosten kunnen verschillen per Subfonds en veranderen in de tijd.

Kosten verband houdend met aan- en verkoop van Subfondsen

Verzoeken tot toekenning dan wel verkoop van Participaties direct gericht aan de Beheerder worden kosteloos in behandeling genomen. De Subfondsen zijn daarnaast mogelijk via andere distributiekkanalen verkrijgbaar, waar – verschillend per distributeur – aan- en verkoopkosten in rekening kunnen worden gebracht. Meer informatie over deze aan- en verkoopkosten is verkrijgbaar bij de desbetreffende distributeur of de Beheerder.

Kosten verband houdend met switchen tussen Subfondsen

Verzoeken om tussen bepaalde Subfondsen te switchen worden kosteloos in behandeling genomen.

OVERIGE INFORMATIE

Belangenconflict

De (mede)beleidsbepalers van de Beheerder kunnen in het Fonds deelnemen door het inleggen van gelden waarmee zij gewoonlijk voor eigen rekening beleggen. Zij zouden daarmee belangen kunnen hebben bij de resultaten van de Subfondsen.

Fondsadministratie

De Fondsadministrateur is een onderdeel van de Beheerder. Deze situatie kan leiden tot een potentieel belangenconflict. Ter beheersing van het potentiële belangenconflict zijn verschillende mitigerende maatregelen getroffen:

- De gehouden taken zijn formeel gescheiden. De dagelijkse controle en goedkeuring van de intrinsieke waarde (NAV) vindt hierarchisch en functioneel gescheiden van plaats; en
- De Beheerder houdt in een register gegevens bij over werkzaamheden die door of namens de Beheerder verricht zijn waarbij een belangenconflict is of kan ontstaan.

Indien de maatregelen die de Beheerder heeft getroffen om belangenconflicten te beheersen bij een specifiek belangenconflict niet volstaan om met redelijke zekerheid te kunnen aannemen dat het risico dat de belangen van beleggers worden geschaad zal worden voorkomen, zal de Beheerder haar Participanten in duidelijke bewoordingen op de hoogte brengen van de algemene aard of de oorzaken van dit belangenconflict

Klachten

Ingeval van klachten over het Fonds, de Beheerder, de Bewaarder, de Juridisch Eigenaar of de Administrateur kunnen deze schriftelijk of per e-mail (contact@indelta.nl) worden ingediend bij de directie van de Beheerder. De directie zal de ontvangst van de klacht binnen één week bevestigen en aangeven hoe de klacht behandeld zal worden. De Beheerder staat ingeschreven bij het Nederlandse stichting Klachteninstituut financiële dienstverlening (Kifid) onder nummer 400.000378. Mocht een klacht met betrekking tot de dienstverlening van de Beheerder niet naar tevredenheid worden opgelost, dan heeft de Participant de mogelijkheid het onafhankelijke Klachteninstituut in te schakelen. Voor een uitgebreide klachtenprocedure kunt uw meer informatie vinden op de website (<https://www.indelta.nl/documentencenter/document-categorie/informatie-over-fundshare-uw-beheerder/>).

Vergunning en intrekken vergunning

De Autoriteit Financiële Markten heeft de Beheerder per 17 juni 2014 een vergunning ingevolge artikel 2:69b (ICBE-vergunning) verleend. Van een verzoek tot intrekking van deze vergunning wordt mededeling gedaan aan het (e-mail-)adres van de Participanten of in ten minste één landelijk verspreid Nederlands dagblad alsmede op de Website.

Algemene verordening gegevensbescherming

De Beheerder draagt er zorg voor dat de in het kader van het Fonds verzamelde en verwerkte persoonlijke gegevens vertrouwelijk worden behandeld. De Beheerder houdt zich aan de wettelijke bepalingen die zijn vastgelegd in Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG). Persoonlijke gegevens van Participanten worden verzameld en verwerkt in de Participantenadministratie, zodat verzoeken tot toekenning en inkoop op naam kunnen worden vastgelegd. De Beheerder en de Bewaarder gebruiken deze (persoonlijke) gegevens ter uitvoering van het in het Prospectus bepaalde. De persoonlijke gegevens worden niet ter beschikking gesteld aan derden anders dan groepsmaatschappijen van de Beheerder, tenzij dit is ter uitvoering van het in het Prospectus bepaalde, of indien de persoonlijke gegevens op grond van een wettelijk voorschrift ter beschikking gesteld moeten worden. De Privacyverklaring van de Beheerder is van toepassing. Deze Privacyverklaring is voor Participanten beschikbaar op www.indelta.nl

Nederlands recht

Het Prospectus kan in verschillende talen verschijnen. In dat geval is het Prospectus in de Nederlandse taal leidend. Op het Prospectus is Nederlands recht van toepassing.

VERKLARINGEN

Verklaring Beheerder

FundShare Fund Management B.V. verklaart dat de in dit Prospectus opgenomen gegevens –voor zover aan haar redelijkerwijze bekend had kunnen zijn– in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat er geen gegevens weggelaten zijn waarvan de vermelding de strekking van dit Prospectus zou wijzigen. De directie van FundShare Fund Management B.V. is verantwoordelijk voor de juistheid en de volledigheid van de gegevens die zijn opgenomen in dit Prospectus. FundShare Fund Management B.V. verklaart voorts dat zij zelf, het Fonds en de Bewaarder voldoen aan de bij of krachtens de Wft gestelde regels en dat dit Prospectus voldoet aan de bij of krachtens de Wft gestelde regels.

Amsterdam, 1 Januari 2022

A.M. Rose
Bestuurder

M.S. Huisman
Bestuurder

J.J. Surie
Bestuurder

ASSURANCE-RAPPORT VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

(ex artikel 4:49 lid 2 c Wft)

Aan de beheerder van InDelta

Ons oordeel

Wij hebben, ingevolge artikel 4:49 lid 2 c van de Wet op het financieel toezicht (Wft), het prospectus van InDelta te Amsterdam onderzocht.

Naar ons oordeel bevat het prospectus d.d. 1 oktober 2020 van InDelta in alle van materieel belang zijnde aspecten, tenminste de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht (Wft) vereiste gegevens voor het prospectus van een instelling voor collectieve belegging in effecten.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben ons onderzoek uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 3000A 'Assurance-opdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie (attest-opdrachten)'. Deze opdracht is gericht op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus'.

Wij zijn onafhankelijk van InDelta zoals vereist in de 'Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten' (ViO) en andere relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Daarnaast hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen assurance-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Relevante aangelegenheden ten aanzien van de reikwijdte van ons onderzoek

Ons onderzoek omvat het vaststellen of het prospectus de vereiste gegevens bevat. Dat betekent dat wij geen onderzoek hebben verricht ten aanzien van de juistheid van de in het prospectus opgenomen gegevens.

Verder vereist de wet niet dat de accountant additionele assurance werkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 4:49 lid 2a Wft. Artikel 4:49 lid 2a Wft vereist dat het prospectus van een instelling voor collectieve belegging in effecten de gegevens bevat die voor beleggers noodzakelijk zijn om zich een oordeel te vormen over de instelling voor collectieve belegging in effecten en de daaraan verbonden kosten en risico's.

Ons oordeel is door bovenstaande aangelegenheden niet aangepast.

Verantwoordelijkheden van de beheerder voor het prospectus

De beheerder is verantwoordelijk voor het opstellen van het prospectus dat tenminste de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor een prospectus van een collectieve instelling voor belegging in effecten bevat.

De beheerder is ook verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opstellen van het prospectus mogelijk te maken zonder omissies van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van ons onderzoek dat wij daarmee voldoende en geschikte assurance-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Ons onderzoek is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens ons onderzoek niet alle omissies van materieel belang in het prospectus als gevolg van fouten en fraude ontdekken.

Wij passen de 'Nadere voorschriften kwaliteitssystemen' (NVKS) toe. Op grond daarvan beschikken wij over een samenhangend stelsel van kwaliteitsbeheersing inclusief vastgelegde richtlijnen en procedures inzake de naleving van ethische voorschriften, accountantsstandaarden en andere relevante wet- en regelgeving. Ons onderzoek bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat het prospectus ten aanzien van de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens, omissies van materieel belang kent als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van assurance-werkzaamheden en het verkrijgen van assurance-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een omissie van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk achterwege laten van informatie, het opzettelijk verkeerd of onvolledig voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor het onderzoek met als doel assurance-werkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de beheerder van het fonds.

Rotterdam, 1 oktober 2020

MAZARS N.V.

Origineel was getekend door drs. C.A. Harteveld RA

ADRESSENLIJST

Beheerder

FundShare Fund Management B.V.
Duivendrechtsekade 82
1096 AJ Amsterdam
Nederland
tel: +31 (0)20 2477 222

Bewaarder

CACEIS Bank S.A., Nederlandse vestiging
De Entree 500
1101 EE Amsterdam
Nederland
tel: +31 (0)20 557 58 43

Juridisch Eigenaar

Stichting Juridisch Eigendom InDelta
Duivendrechtsekade 821096 AJ
Amsterdam
Nederland
tel: +31 (0)20 2477 222

Accountant

Mazars Accountants N.V.
Delflandlaan 1
1007 JG Amsterdam
Nederland
tel: +31 (0)88 277 1576
fax: +31 (0) 010 43 66 045

Brokerage / Custody

DeGiro B.V.
Amstelplein 1
1096 HA Amsterdam
Nederland
tel: +31 (0)20 535 34 80
fax: +31 (0)20 535 34 99

Fiscaal adviseur

KPMG Meijburg & Co Belastingadviseurs
Laan van Langerhuize 9
1186 DS Amstelveen
Nederland

Administrateur

IQ EQ Netherlands N.V.
Hoogoorddreef 15
1101 BA Amsterdam
Nederland
tel: +31 (0)20 522 2555

BIJLAGE 1 REGISTRATIEDOCUMENT

Inleiding

Dit document is het registratiedocument van FundShare Fund Management B.V. ('Beheerder') als beheerder van het beleggingsfonds InDelta ('Fonds').

Algemene gegevens over Beheerder en haar werkzaamheden

De Beheerder is voor onbepaalde tijd opgericht op 9 augustus 2006. De Beheerder is statutair gevestigd alsmede kantoorhoudende te Amsterdam, Nederland. De Beheerder is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder nummer 34252934.

De Beheerder beschikt sinds 3 november 2006 over een vergunning ingevolge artikel 2:65 Wft (AIFM-vergunning), artikel 2:69b (ICBE-vergunning) en is belast met het beheer van het Fonds overeenkomstig de Voorwaarden en dit Prospectus. De werkzaamheden van de Beheerder betreffen het beheren van ICBE's, beleggingsinstellingen en het beheren van individuele vermogens. Het Fonds is een niet-beursgenoteerd beleggingsfonds dat door middel van haar Subfondsen overeenkomstig de eisen aan instellingen voor collectieve belegging in effecten, zoals weergegeven in het Prospectus, zal beleggen. De Beheerder maakt geen onderdeel uit van een groepsstructuur, in the huidige zeggenschapsstructuur houdt geen enkele aandeelhouder een belang van meer dan 25% van de zeggenschaps of winstrechten.

De directie van Beheerder bestaat uit de heren:

- A.M. Rose;
- M.S. Huisman; en
- J.J. Surie.

Naast het Fonds beheert de Beheerder nog twee paraplufondsen:

- FundShare UCITS Umbrella Fund; en
- FundShare Umbrella Fund.

Algemene gegevens over Bewaarder en haar werkzaamheden

Algemeen

De Bewaarder ('depository') van het Fonds is CACEIS Bank S.A., Nederlandse vestiging. De Bewaarder is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 33001320 te Amsterdam. De Bewaarder treedt op als bewaarder ('depository') van alle goederen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het vermogen van het Fonds. De Bewaarder vervult naast een dienstverlenende rol ook een toezichhoudende en controlerende rol. De Bewaarder heeft een eigen toezichtrelatie met de AFM, het verrichten van activiteiten van bewaarder is een vergunningsplichtige activiteit.

Bestuur

De personen die op het moment van verschijnen van dit Prospectus binnen de Bewaarder het dagelijkse beleid bepalen zijn:

- de heer Sikko van Katwijk (Chairman);
- de heer Mark Stoffels (CFRO); en
- de heer Christophe Pierron (COO).

Juridische Eigenaar

Stichting Juridisch Eigendom InDelta treedt op als eigenlijke bewaarder van het Fonds in de zin van artikel 4:44 lid 1 Wft. Juridisch Eigenaar is voor onbepaalde tijd opgericht op 22 november 2011 en heeft als enige statutaire doelstelling het vervullen van de functie van bewaring van de activa van het Fonds.

Accountantsverklaringen eigen vermogen en jaarrekening

De Accountants van Beheerder en Bewaarder hebben verklaringen overgelegd waaruit volgt dat aan de eisen ten aanzien van het eigen vermogen van Beheerder en Juridisch Eigenaar ex de artikelen 3:53 en 3:57 Wft is voldaan. Deze verklaringen zijn opgenomen op de Website van Beheerder (www.InDelta.nl, de 'Website').

De Jaarcijfers van zowel Beheerder als Bewaarder zullen steeds per 31 december worden opgemaakt. Verklaringen ten aanzien van de door de Accountants van Beheerder verrichte controle van de Jaarcijfers van Beheerder zullen zodra ze zijn afgegeven integraal worden opgenomen op de Website en zijn voor de Participanten kosteloos verkrijgbaar ten kantore van Beheerder.

Periodieke informatieverstrekking

Beheerder verschaft periodiek informatie via de Website. Het boekjaar van de Beheerder valt samen met het kalenderjaar. Het boekjaar van het Fonds loopt van 1 oktober tot en met 30 september. De jaarcijfers van de Beheerder en het Fonds worden ieder jaar per 31 december respectievelijk 30 september opgemaakt. De halfjaarcijfers van Beheerder respectievelijk het Fonds worden ieder jaar per 30 juni respectievelijk 31 maart opgemaakt. Het Fonds stelt verder een maandbericht op. De jaarcijfers van het Fonds, de Beheerder worden binnen vier maanden na het einde van de verslagperiode opgemaakt en de halfjaarcijfers van het Fonds en de Beheerder worden binnen negen weken na het einde van de verslagperiode opgemaakt.

De statuten, de jaarcijfers van de Beheerder, de Juridisch Eigenaar en het Fonds, de halfjaarcijfers van de Beheerder en het Fonds en het maandbericht van het Fonds zijn, zodra ze zijn opgemaakt, op de Website beschikbaar. Deze stukken zijn, zodra ze zijn opgemaakt, voor deelnemers in het Fonds kosteloos ten kantore van Beheerder verkrijgbaar.

Gegevens inzake vervanging van de Beheerder en de Bewaarder

Met betrekking tot de Bewaarder van het Fonds is het volgende van toepassing:

- o Indien de Beheerder of de Bewaarder zijn functie als beheerder respectievelijk bewaarder wil of moet beëindigen (waaronder vervanging Bewaarder door opzegging overeenkomst door Beheerder), wordt omtrent deze vervanging aan alle Participanten tijdig mededeling gedaan (ten minste één maand van tevoren) als onderdeel van de daaropvolgende Prospectuswijziging.

Intrekking van de vergunning op verzoek van Beheerder

Van een verzoek aan de Stichting Autoriteit Financiële Markten tot intrekking van haar vergunning als bedoeld in artikel 1:104(1)a Wft zal Beheerder mededeling doen overeenkomstig het Prospectus aan het (e-mail-)adres van iedere deelnemer in het Fonds of in een landelijk verspreid Nederlands dagblad, alsmede op haar Website.

BIJLAGE 2 LIJST VAN GERELEMENTEERDE MARKTEN

Het Subfonds mag handelen op onder andere de volgende gereguleerde markten of markten in financiële instrumenten (maar is hiertoe niet beperkt) of op dergelijke andere markten waarop de Beheerder kan besluiten te handelen of te beleggen:

Naam van de Beurs	Code van de beurs	Landcode
Athens Stock Exchange (ATHEX)	ATH	GR
Australian Securities Exchange (ASX)	ASX	AU
Bolsa de Madrid	MAD	ES
Borsa Italiana S.p.A.	MIL	IT
Currenex	CNX	US
Euronext Amsterdam	EAM	NL
Euronext Brussel	EBR	BE
Euronext Lissabon	ELI	PR
Euronext NYSE Liffe	LIF	XX
Euronext NYSE Liffe Brussels Options (BEO)	BEO	BE
Euronext NYSE Liffe London Options (LFO)	LFO	GB
Euronext NYSE Liffe Paris Options (FRO)	FRO	FR
Euronext Parijs	EPA	FR
Hong Kong Stock Exchange	HKS	HK
Irish Stock Exchange (ISE)	IRL	IR
Istanbul Stock Exchange	ISE	TR
London Stock Exchange (LSE)	LSE	UK
NASDAQ	NDQ	US
New York Stock Exchange	NSY	US
NYSE Arca	NYA	US
OMX Copenhagen	OMK	DK
OMX Helsinki	HSE	FI
OMX Oslo	OMO	NO
OMX Stockholm	OMS	SE
Singapore Exchange (SGX)	SGX	SG
SIX Swiss Exchange (Virt-x)	VTX	CH
Swiss Stock Exchange (SWX)	SWX	CH
Tokyo Stock Exchange (TSE)	TSE	JP
Toronto Stock Exchange (TSX)	TOR	CA
Vienna Stock Exchange (WBAG)	WEN	AT
Xetra	XET	DE