

# Addendum

Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen



# Inhoudsopgave

1	Algemeen	3
2	Wijziging Hoofdstuk 7 'Kosten en vergoedingen', paragraaf 7.2 'Kosten bij uitgifte en inkoop van Participaties'	4
3	Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen', paragraaf 11.6 'Zwitserleven Selectie Fonds'	5
		6

# 1 Algemeen

In het prospectus is een aantal correcties doorgevoerd. Deze correcties houden verband met het volgende:

- naar aanleiding van de implementatie van de EU Sustainable Finance Disclosure Regulation ('SFDR') respectievelijk de EU Taxonomie Verordening is in de beschrijving van het beleggingsbeleid van de Fondsen het minimumpercentage opgenomen aan onderliggende beleggingen die afgestemd zijn op de EU Taxonomie Verordening;
- in datzelfde kader zijn tekstuele correcties aangebracht die zien op de verduidelijking van het onderscheid tussen een fonds dat kwalificeert als een artikel 8 fonds dan wel artikel 9 fonds, zoals bedoeld in de SFDR;
- in het prospectus zijn de naamswijzigingen van Onderliggende Beleggingsinstellingen doorgevoerd voor zover geen typering van de relevante participatieklasse opgenomen is:
  - "ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Europa" wordt "ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Europa C1 Inc EUR en ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Europa Z1 Inc EUR";
  - "ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Noord-Amerika" wordt "ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Noord-Amerika C1 Inc EUR en ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Noord-Amerika Z1 Inc EUR";
  - "ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Pacific" wordt "ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Pacific C1 Inc EUR en ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Pacific Z1 Inc EUR";
  - "ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Opkomende Landen" wordt "ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Opkomende Landen C1 Acc EUR en ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Opkomende Landen Z1 Acc EUR";
  - "ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa" wordt "ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa C1 Inc EUR en ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa Z1 Inc EUR";
  - "ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds" wordt "ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds C1 Inc EUR en ACTIAM Impact Wereld Aandelenfonds Z1 Inc EUR";
  - "ACTIAM Impact Euro Credit Fund" wordt "ACTIAM Impact Euro Credit Fund C1 Acc EUR en ACTIAM Impact Euro Credit Fund Z1 Acc EUR".

De doorgevoerde correcties zijn door de Beheerder niet aangemerkt als een materiële wijziging en als gevolg daarvan niet gecontroleerd door de accountant. Het assurance rapport van de accountant van 1 januari 2023 dat is verstrekt bij het Prospectus van die datum, is niet van toepassing op deze correcties.



## 2 Wijziging Hoofdstuk 7 'Kosten en vergoedingen', paragraaf 7.2 'Kosten bij uitgifte en inkoop van Participaties'

Ingangsdatum wijziging: 1 april 2023

Wijziging Paragraaf 7.2 'Kosten bij uitgifte en inkoop van Participaties', pagina 29

De tabel op pagina 29 wordt in zijn geheel vervangen door de onderstaande tabel:

Fonds	opslag	afslag
Zwitserleven Credits Fonds	0,125%	0,125%
Zwitserleven Medium Duration Fonds	0,05%	0,05%
Zwitserleven Long Duration Fonds	0,125%	0,125%
Zwitserleven Ultra Long Duration Fonds	0,20%	0,20%
Zwitserleven Mixfonds	0,175%	0,05%
Zwitserleven Selectie Fonds	0,15%	0,10%
Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Europa	0,20%	0,02%
Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Noord-Amerika	0,02%	0,02%
Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Pacific	0,03%	0,03%
Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfondsen Opkomende Landen	0,15%	0,22%
Zwitserleven Impact Wereld Aandelenfonds	0,05%	0,05%



## 3 Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen', paragraaf 11.6 'Zwitserleven Selectie Fonds'

**Ingangsdatum wijziging: 1 april 2023**

**Wijziging Paragraaf 11.6.1 'Beleggingsbeleid', pagina 63**

In de tweede zin van de derde alinea van deze paragraaf wordt ter verheldering de vetgedrukte tekst toegevoegd:

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken, zoals bedoeld in artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Daarbij beoogt de Beheerder een zo hoog mogelijk percentage aan Duurzame Beleggingen in het Fonds aan te houden, **met gebruikmaking van een minimumpercentage van 35%**. De ACTIAM Duurzaamheidsdoelen zijn op hoofdlijnen reeds toegelicht in Hoofdstuk 4 van dit Prospectus. ACTIAM beoordeelt daarnaast voor alle ondernemingen en instellingen waar het in kan beleggen in hoeverre wordt voldaan aan de principes van goed bestuur en of de onderliggende beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan de duurzaamheidsdoelstellingen.



# Wijziging Hoofdstuk 12 'Bijlagen', paragraaf 12.3 'Precontractuele informatie over duurzaamheid'

**Ingangsdatum wijziging: 1 april 2023**

## **Wijziging Paragraaf 12.3.6 'Zwitserleven Selectie Fonds', pagina 155**

In de tabel als antwoord op vraag<sup>1</sup> 'Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?' wordt in het percentage in onderstaande zin als volgt aangepast in lijn met bovenstaande wijziging in paragraaf 11.6.1:

Het product promoot ecologische/sociale kenmerken en hoewel het geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 35% behelzen

Op de volgende pagina's vindt u vanwege deze wijziging een bijgewerkte versie van de precontractuele informatie over duurzaamheid voor het Zwitserleven Selectie Fonds.

## Zwitserleven Selectie Fonds

LEI-code: 549300ZY6JYVB72TFW64

Dit fonds wordt beheerd door ACTIAM N.V., een onderdeel van Cardano Risk Management B.V.

### 1. Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ..%	<input checked="" type="checkbox"/> Het product promoot ecologische/sociale kenmerken en hoewel het geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van 35% behelzen
<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie.	<input checked="" type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie.
<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie.	<input checked="" type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie.
<input type="checkbox"/> Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ..%	<input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling.
<input type="checkbox"/> Het product promoot ecologische/sociale kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen.	
Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.	
De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.	

### 2. Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?



Zwitserleven Selectie Fonds (het 'Fonds') promoot ecologische en sociale kenmerken, zoals bedoeld in artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation ('SFDR'). Daarbij beoogt de Beheerder een zo hoog mogelijk percentage aan duurzame beleggingen in het Fonds aan te houden.

De duurzame beleggingen dragen bij aan het behalen van bepaalde ondergenoemde duurzaamheidsdoelen (de 'ACTIAM Duurzaamheidsdoelen') en doen geen ernstige afbreuk aan sociale of milieudoelstellingen. ACTIAM beoordeelt daarnaast voor alle ondernemingen en instellingen waar het in kan beleggen in hoeverre wordt voldaan aan de principes van goed bestuur.

Tevens worden ondernemingen waarin wordt belegd, onder meer middels actief aandeelhouderschap en engagement, aangespoord om (meer) duurzaam te opereren en zich aan te passen aan de duurzaamheidsstransities die momenteel gaande zijn.

Het Fonds streeft de volgende ecologische doelstellingen na:

- Beperking van en aanpassing aan klimaatverandering: uiterlijk in 2050 een netto-nul uitstoot van broeikasgassen bereiken in overeenstemming met de Overeenkomst van Parijs, met tussentijdse doelstellingen voor een reductie van 50% van de uitstoot van broeikasgassen tegen 2030 en 75% tegen 2040 in vergelijking met 2020;
- Duurzaam gebruik en bescherming van watervoorraden: Uiterlijk in 2030 waterneutraliteit bereiken;
- Bescherming en herstel van biodiversiteit en ecosystemen: Uiterlijk in 2030 nul ontbossing bereiken; en
- Preventie en bestrijding van vervuiling: Uiterlijk in 2050 een productie zonder afval bereiken.

Het Fonds streeft de volgende sociale doelstellingen na:

- Een positieve bijdrage leveren aan de gemeenschappen waarin ze actief zijn en sociale risico's en negatieve effecten zoveel mogelijk beheren; en
- Positief bijdragen aan het welzijn van hun medewerkers.

Het Fonds hanteert qua benchmark een zogenaamde samengestelde index die niet is afgestemd met de duurzaamheidsdoelen. Een vergelijking van het Fonds met de benchmark is enkel bedoeld om de financiële doelstellingen van het Fonds te volgen. Om te beoordelen of met de beleggingen de duurzaamheidsdoelen van het Fonds worden behaald, wordt periodiek beoordeeld of het Fonds zich met de juiste snelheid beweegt naar het behalen van de duurzaamheidsdoelen. Deze voortgang wordt voor het Fonds onafhankelijk van de benchmark vastgesteld en is ten minste opgenomen in het jaarverslag.

## 2.1. Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

ACTIAM rapporteert ten minste jaarlijks over de voortgang ten aanzien van het bereiken van de duurzaamheidsdoelstellingen van het Fonds. Momenteel omvat dit in het bijzonder indicatoren voor klimaatverandering en omgang met watergebruik:

Klimaatverandering:

- Broeikasgasemissie-intensiteit (ton CO<sub>2</sub>-equivalenten/euro),
- Absolute broeikasgasemissies (ton CO<sub>2</sub>-equivalenten) voor scope 1 en 2 en afzonderlijk voor scope 3, en de verandering daarvan in de tijd,
- Blootstelling aan sectoren die sterk zijn blootgesteld aan klimaatverandering en de mitigatie ervan in vergelijking met de benchmark<sup>1</sup>, en
- Verhouding tussen groene en bruine inkomsten ten opzichte van de benchmark<sup>2</sup>;

Watergebruik:

- Waterintensiteit (m<sup>3</sup> watergebruik/euro); en
- Absoluut watergebruik (m<sup>3</sup> watergebruik).

Specifiek voor de klimaatdoelstelling monitort ACTIAM op basis van de genoemde indicatoren voor het Fonds in hoeverre de broeikasgasreductie het pad volgt dat nodig is om de tussendoelstelling(en) en de einddoelstelling te halen. Hiervoor wordt ook gemonitord of de blootstelling aan sectoren die een aanzienlijke bijdrage leveren aan klimaatverandering en de verhouding tussen groene en bruine inkomsten minimaal in lijn zijn met de eisen van de Climate Transition Benchmark zoals gekwalificeerd in Verordening (EU) 2016/1011. Indien het Fonds het risico loopt het gewenste traject niet te volgen, worden beoordelings- en selectiecriteria voor ondernemingen aangepast om het Fonds weer in lijn te brengen met het gewenste traject.

Nog niet voor alle doelstellingen zijn al geschikte kwantitatieve indicatoren en data beschikbaar om de voortgang op fondsniveau consistent te monitoren. Om die reden draagt ACTIAM bij aan werkgroepen die zich onder meer richten op ontbossing, biodiversiteit, plasticvervuiling, leefbaar loon en duurzame ontwikkelingsdoelen om dergelijke indicatoren te ontwikkelen. Daarnaast is het ACTIAM Duurzaam Beleggingsbeleid zo opgezet dat de duurzame ACTIAM fondsen niet mogen beleggen in ondernemingen die substantiële schade zouden berokkenen aan één van de doelstellingen. Bij gebrek aan kwantitatieve impactindicatoren om de voortgang van de duurzaamheidsdoelstellingen te meten, worden kwalitatieve indicatoren gebruikt om de blootstelling aan en het beheer van deze doelstellingen te meten. Deze worden gebruikt om te beoordelen in hoeverre elke onderneming waarin belegd mag worden een bijdrage levert aan elk van de doelstellingen. ACTIAM rapporteert tevens de ondernemingen die onderdeel uitmaken van de benchmark en die zijn uitgesloten wegens niet-naleving van minimaal één van de gestelde voorwaarden in het ACTIAM Duurzaam Beleggingsbeleid.

<sup>1</sup> Zoals gedefinieerd in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie van 17 juli 2020 tot aanvulling van Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad wat betreft minimumnormen voor EU-klimaattransitiebenchmarks en op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks.

<sup>2</sup> Zoals gedefinieerd in het eindrapport van de EU technische expertgroep voor duurzame financiering over klimaatbenchmarks en ESG-informatieverschaffing van benchmarks van september 2019.

## 2.2. Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

De doelstellingen van de duurzame beleggingen staan beschreven in het antwoord op de vraag "Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?"

Om te bepalen in hoeverre een belegging in een (financieel instrument van een) onderneming of instelling kwalificeert als duurzame belegging en als zodanig, onder meer, bijdraagt aan de ACTIAM Duurzaamheidsdoelen, worden door ACTIAM specifieke criteria en drempelwaarden gehanteerd, waarbij gebruik wordt gemaakt van onafhankelijke bronnen en dataleveranciers.



Op basis van de volgende criteria wordt vastgesteld in hoeverre een (financieel instrument van een) onderneming of instelling reeds nu een bijdrage levert aan de ACTIAM Duurzaamheidsdoelen:

- Een onderneming of instelling behaalt ten minste 10% van haar opbrengsten uit duurzame activiteiten;
- Een onderneming of instelling levert, vastgesteld op basis van SDG-data, een significant positieve bijdrage van minstens 2 (op een schaal die loopt van -10 tot +10) aan ten minste 1 van de door de Verenigde Naties gedefinieerde SDGs, waarbij door de betreffende onderneming of instelling eveneens positief wordt bijgedragen aan ten minste 7 van de 17 SDGs dan wel dat de bijdrage aan de ACTIAM Duurzaamheidsdoelen op basis van alternatieve objectieve informatie is vastgesteld indien de eerdere genoemde SDG-data niet beschikbaar is. De duurzame beleggingen beleggen enkel in ondernemingen en instellingen die bijdragen aan het behalen van ten minste een van die doelstellingen, zonder daarbij ernstig afbreuk te doen aan de overige ecologische en/of sociale doelstellingen; of
- Een financieel instrument dat voldoet aan de uitgangspunten van de International Capital Markets Association (ICMA) en door ACTIAM wordt geclassificeerd als 'duurzame', 'groene', 'sociale' of 'aan duurzaamheid gelinkte' obligatie.

Voor wat betreft de (door)belegging van het Fonds in onderhandse leningen aan financiële instellingen in opkomende landen en ontwikkelingslanden geldt dat deze beleggingen niet-financiële waarde trachten toe te voegen in de vorm van positieve maatschappelijke impact. Dit vindt plaats door bevordering van toegang tot verantwoorde en betaalbare financiële producten en diensten voor lage inkomen huishoudens, zelfstandig ondernemers en het MKB in opkomende landen en ontwikkelingslanden. Hiermee tracht het Fonds bij te dragen aan de groei en ontwikkeling van kleine ondernemingen en het MKB en aan het financieel welzijn van lage inkomen huishoudens. Elke belegging van het Fonds dient een positieve bijdrage te leveren aan de duurzaamheidsdoelstelling zonder daarbij afbreuk te doen aan een andere duurzame doelstelling.

### 2.3. Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale beleggingsdoelstellingen?

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 het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Het Fonds belegt uitsluitend in participaties van vier specifiek geselecteerde beleggingsinstellingen (zie nadere toelichting hieronder in het antwoord op de vraag "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?"). Het ACTIAM Duurzaam Beleggingsbeleid dat wordt uitgevoerd in de betreffende beleggingsinstellingen onder beheer van ACTIAM resulteert in een afzonderlijk beleggingsuniversum voor iedere beleggingsinstelling, met daarin opgenomen de ondernemingen en instellingen uit de benchmark die voldoen aan minimum duurzaamheidscriteria die gesteld worden binnen het ACTIAM Duurzaam Beleggingsbeleid én die een bijdrage leveren aan de duurzaamheidsdoelstellingen. Het ACTIAM Duurzaam Beleggingsbeleid zorgt er eveneens voor dat ondernemingen en instellingen die de principes van goed bestuur niet naleven of die aanzienlijke schade kunnen berokkenen aan een van de ecologische of sociale duurzaamheidsdoelstellingen, geen deel uitmaken van het beleggingsuniversum. Deze beoordelingsprocedure verloopt in twee stappen.

Ten eerste heeft ACTIAM de zogeheten Fundamentele Beleggingsbeginselen geformuleerd die toezien op minimum criteria voor omgang met mensenrechten, arbeidsrechten, controversiële wapens, internationale sancties, ethiek, milieu, maatschappij en bestuur. Ondernemingen en instellingen waarin wordt belegd mogen in dat kader niet betrokken zijn bij ernstige controverses en activiteiten en/of significant betrokken zijn activiteiten die schade toebrengen aan de menselijke (geestelijke) gezondheid (bijv. in verband met gokken, amusement voor volwassenen en tabak) of aan dierenwelzijn. Ondernemingen en instellingen die niet voldoen worden voor alle ACTIAM fondsen uitgesloten van belegging. Hieronder vallen onder meer ondernemingen die de principes schenden zoals vastgelegd in de UN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights. Deze beleggingsbeginselen verzekeren dat ondernemingen en instellingen waarin wordt belegd de principes van goed bestuur volgen. Deze screening neemt ook, in aanvulling op de indicatoren zoals opgenomen in de onderstaande tabel, de volgende 'indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheid' mee: 10) Overtredingen van de principes van UN Global Compact en de OESO richtlijnen voor multinationals, 11) Gebrek aan voortgang- en nalevingsmechanismen om naleving van UN Global Compact principes en OESO richtlijnen voor multinationals te monitoren, 14) Blootstelling aan controversiële wapens (landmijnen, clustermunie, chemische wapens en biologische wapens), 16) Betrokkenheid van overheden bij sociale overtredingen.

Ten tweede beoordeelt ACTIAM of een investering in een onderneming of instelling duurzaamheid promoot zonder één van de duurzaamheidsdoelstellingen significant te schaden en of deze investering een bijdrage levert aan ten minste één van de geformuleerde duurzaamheidsdoelen.<sup>3</sup> ACTIAM identificeert hiervoor zeven duurzaamheidsthema's die duiding geven aan de wijze waarop ondernemingen en instellingen positief of negatief bijdragen aan de doelstellingen. De indicatoren die bij deze screening worden meegenomen, en de 'indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheid' die daar mede onderdeel van zijn staan in onderstaande tabel.

Duurzaamheids-thema	Gehanteerde indicatoren voor ACTIAM screening	' <i>Indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheid</i> ' die hier onderdeel van zijn
Gebruik van fossiel brandstoffen	Indicatoren die toezien op uitbreidingsplannen voor kolengestookte elektriciteitscentrales, CO <sub>2</sub> -voetafdruk, energie-intensiteit en -verbruik, doelstellingen voor broeikasgasreductie, blootstelling aan fossiele brandstofactiviteiten, het in overeenstemming zijn met de Overeenkomst van Parijs, (wetenschappelijke) doelstellingen en kwaliteit van strategieën voor broeikasgasreductie.	1) Broeikasgasemissies, 2) Carbon voetafdruk, 3) Broeikasgasintensiteit, 4) Blootstelling aan bedrijven actief in de fossiele brandstofsector, 5) Aandeel niet-hernieuwbare energie consumptie en productie, 6) Energie consumptie intensiteit per sector met hoge impact, 15) Broeikasgasintensiteit overheden, 17) Blootstelling aan fossiele brandstoffen van onroerend goed, 18) Blootstelling aan energie-inefficiënt onroerend goed
Watergebruik	Indicatoren die toezien op watergebruik en -hergebruik, lozing van afvalwater, watergerelateerde doelstellingen, watergebruik in gebieden met waterschaarste en kwaliteit van het waterbeleid.	8) Emissies naar water
Landgebruik	Indicatoren die toezien op bijdragen aan biodiversiteitsverlies, landdegradatie of ontbossing, op activiteiten in gebieden met een hoog biodiversiteitsrisico of in beschermde gebieden, op niet-duurzame oceaan- en zeepraktijken, en op de kwaliteit van biodiversiteits- landgebruik- en maritiembeleid dat zowel gericht is op eigen activiteiten als activiteiten in de waardeketen	7) Activiteiten met een negatieve impact op gebieden met kwetsbare biodiversiteit
Beheer van chemicaliën en afval	Indicatoren die toezien op emissies van gevaarlijke chemicaliën en verontreinigende stoffen, plannen om zorgwekkende chemicaliën geleidelijk af te schaffen, doelstellingen voor vermindering en recycling van (gevaarlijk) afval, gebruik van alternatieve verpakkingsoplossingen, chemische veiligheid en kwaliteit van beleid voor het beheer van chemicaliën en afvalbeheer	9) Gevaarlijk en radioactief afval
Beheer van sociaal kapitaal	Kwalitatieve indicatoren die laten zien hoe de onderneming omgaat met productveiligheid, privacy en gegevensbeveiliging, gezondheid en veiligheid, inkoop, toegankelijkheid en betaalbaarheid van basisdiensten en relaties met lokale gemeenschappen	
Beheer van menselijk kapitaal	Kwalitatieve indicatoren die laten zien hoe de onderneming het arbeids-, veiligheids- en personeelsbeleid beheert, zowel in de eigen onderneming als in de toeleveringsketen.	
Gedrag en integriteit van de organisatie	Kwalitatieve indicatoren die laten zien hoe de onderneming omgaat met de kwaliteit van het bestuur, bestuursdiversiteit, (gender & raciale) diversiteit, implementatie van ILO-conventies, beloning, belastingen en ondernemingsethiek (klacht, rechtsmiddelen, corruptie, klokkenluiden, mensenrechtenbeleid).	12) Gender pay gap, 13) Genderdiversiteit in de directie

Zoals deze tabel laat zien, vindt deze beoordeling plaats aan de hand van een groot aantal kwalitatieve en kwantitatieve indicatoren, waaronder ' *indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren* ' en de indicatoren zoals opgenomen in de ' *Verklaring belangrijkste ongunstige effecten* '. Deze informatie wordt gebruikt om te beoordelen in hoeverre ondernemingen en instellingen in de toekomst een voldoende grote bijdrage zullen leveren aan de doelstellingen.

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 het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

<sup>3</sup> Merk op dat deze indicatoren worden gebruikt om te meten of een onderneming bijdraagt aan een doelstelling, maar niet per se geschikt zijn om te evalueren of de doelstelling op fondsniveau wordt bereikt.

### 2.3.1. Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Zoals in bovenstaande vraag is aangegeven, vindt beoordeling van ondernemingen en instellingen plaats aan de hand van een groot aantal kwalitatieve en kwantitatieve indicatoren. De indicatoren voor 'ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren' zijn daar allen onderdeel van.

Voor overheden heeft ACTIAM specifieke Fundamentele Beleggingsbeginselen geformuleerd. Deze zijn opgezet aan de hand van ESG indicatoren en gaan verder dan de 'indicatoren voor ongunstige effecten' die voor overheden zijn geformuleerd. De beoordeling kan als volgt worden samengevat:

- Governance: blijf geven van goed bestuur, inclusief elementen als de naleving van politieke rechten en burgerlijke vrijheden, geen betrokkenheid bij structurele corruptie, zorg voor institutionele kracht en geen betrokkenheid bij controversiële wapenhandel;

- Sociaal: voorzien in fatsoenlijke omstandigheden voor menselijk en sociaal kapitaal, inclusief elementen zoals naleving van fundamentele mensen-, sociale en arbeidsrechten;
- Milieu: het opnemen van (de gevolgen van) klimaatverandering, schaarste van hulpbronnen en andere milieurisico's in de besluitvorming van de overheid. Dat wil zeggen dat van overheden wordt verwacht dat ze in beleidsprogramma's rekening houden met de risico's, kansen en effecten van klimaatverandering en schaarste van hulpbronnen.

Voor landen neemt ACTIAM internationale verdragen en afspraken in overweging bij het construeren van het beleggingsuniversum. Zo worden bijvoorbeeld landen op de UN Sanctielijst direct uitgesloten van mogelijke beleggingen. Een ander voorbeeld is de 1948 Universal Declaration of Human Rights; als overheden niet (voldoende) rekening houden met het belang van het menselijk kapitaal van hun land, dan wil ACTIAM niet investeren in de staatsobligaties van dit land.

Bovenstaande criteria zijn de minimale beginselen waaraan overheden moeten voldoen; overheden die niet voldoen aan bovenstaande criteria worden uitgesloten van belegging door dit Fonds.

### 2.3.2. Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten?

Ondernemingen die niet voldoen aan de ACTIAM Fundamentele Beleggingsbeginselen worden uitgesloten van belegging. Hieronder vallen onder meer ondernemingen die de principes schenden zoals vastgelegd in de UN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights.

## 3. Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



✓ Ja, zoals in voorgaande antwoorden is beargumenteerd, is de basis van het ACTIAM Duurzaam Beleggingsbeleid dat ondernemingen en instellingen waarin ACTIAM belegt, moeten voldoen aan de ACTIAM Fundamentele Beleggingsbeginselen en geen negatieve bijdrage leveren aan de door ACTIAM geformuleerde duurzaamheidsdoelstellingen. Als blijkt dat ondernemingen of instellingen hier niet aan voldoen, dan zal ACTIAM niet in deze ondernemingen of instellingen beleggen.

Zoals in de beantwoording van de voorgaande vraag ' *Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?* ' is aangegeven, bevat een dergelijke beoordeling alle indicatoren zoals genoemd in de ' *Verklaring belangrijkste ongunstige effecten* ', zoals de uitstoot van broeikasgassen, blootstelling aan fossiele brandstoffen, impact op de biodiversiteit, wateremissies, mensenrechtencontroverses, blootstelling aan wapens, implementatie van ILO-conventies en bestuursdiversiteit. De beoordelingsprocedure van ACTIAM gaat een stap verder dan enkel het hanteren van deze indicatoren door dieper in te gaan op het huidige en verwachte toekomstige gedrag van ondernemingen en instellingen en de bijdrage van de onderneming of instelling aan de duurzaamheidsdoelstellingen van ACTIAM.

De ' *Verklaring belangrijkste ongunstige effecten* ' van ACTIAM is te vinden op de website [www.actiam.nl](http://www.actiam.nl).

□ Nee

## 4. Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.



Het beleggingsbeleid van het Fonds is, rekening houdend met de voor het Fonds van toepassing zijnde duurzaamheidscriteria, gericht op het behalen van een rendement, dat over een doorlopende beoordelingsperiode van drie jaar ten minste gelijk is aan dat van de samengestelde benchmark. Deze benchmark is als volgt samengesteld:

Beleggingscategorie	Benchmark	Weging
Beursgenoteerd vastgoed	GPR Sustainable Real Estate Index Europe	43%
Obligaties Opkomende Landen (Harde Valuta)	JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified 1-10 years (Euro hedged)	30%
Hoogrentende bedrijfsobligaties wereldwijd Euro hedged	Bloomberg Global High Yield Corporate Index	20%
Onderhandse leningen aan financiële instellingen in opkomende landen en ontwikkelingslanden	Dit fonds volgt geen specifieke benchmark maar een rendementsdoelstelling dat na aftrek van kosten over een doorlopende beoordelingsperiode van drie jaar ten minste gelijk is aan 3%	7%

Zwitserleven Selectie Fonds spreidt haar beleggingen over verschillende beleggingscategorieën. Het Fonds belegt hiertoe zijn middelen in meerdere geselecteerde beleggingsinstellingen ten behoeve van een doelmatige uitvoering van het beleggingsbeleid van het Fonds. De categorieën waarin wordt belegd betreffen aandelen van aan Europese beurzen genoteerde vastgoedondernemingen, obligaties die zijn uitgegeven door debiteuren uit opkomende landen, wereldwijde high yield obligaties, alsmede in onderhandse leningen aan financiële instellingen in opkomende landen en ontwikkelingslanden. In het kader van efficiënt beheer kan door het Fonds tijdelijk gebruikgemaakt worden van afgeleide instrumenten en Exchange Traded Funds (ETF's).

In de onderstaande tabel worden de onderliggende beleggingsinstellingen getoond.

Beleggingscategorie	Beleggingsinstelling
Beursgenoteerd vastgoed	Zwitserleven Vastgoedfonds
Obligaties Opkomende Landen (Harde Valuta)	ACTIAM Sustainable Emerging Markets Debt Fund (H.C.)
Hoogrentende bedrijfsobligaties wereldwijd Euro hedged	RobecoSAM SDG High Yield Bonds IH EUR
Onderhandse leningen aan financiële instellingen in opkomende landen en ontwikkelingslanden	ACTIAM Financial Inclusion Fund

ACTIAM heeft een transparant proces ontwikkeld om aan de hand van strenge en zorgvuldige duurzaamheidscriteria ondernemingen en instellingen te selecteren. Op basis van de eerder beschreven duurzaamheidsindicatoren, verdeelt ACTIAM alle entiteiten waarin kan worden belegd in de volgende categorieën:

- **Positieve impact:** Dit betreft ondernemingen en instellingen die een aantoonbare bijdrage leveren aan zowel de door de VN afgesproken duurzame ontwikkelingsdoelen (SDG's) als de ACTIAM Duurzaamheidsdoelen.
- **Adaptief:** Dit betreft ondernemingen en instellingen die een aantoonbare bijdrage leveren aan de ACTIAM Duurzaamheidsdoelen of die op of nabij het benodigde transitiepad zijn om binnen de daarvoor vastgestelde termijn de transitie te maken naar een duurzame manier van opereren. Zij laten zien dat ze de bereidwilligheid en het vermogen hebben om de risico's waaraan zij door de duurzaamheidstransities zijn blootgesteld naar behoren te beheersen om zo bij te dragen aan de ACTIAM Duurzaamheidsdoelen. Adaptieve ondernemingen en instellingen hebben als kenmerk dat zij dan wel (i) duurzaam opereren en als zodanig een positieve bijdrage leveren aan de ACTIAM Duurzaamheidsdoelen, dan wel (ii) duidelijke stappen zetten om in de nabije toekomst duurzaam te kunnen opereren. Ondernemingen en instellingen die vallen onder categorie (i) worden in dit kader als Duurzame Beleggingen gedefinieerd, waar dit (nog) niet het geval is voor ondernemingen en instellingen in categorie (ii).
- **Risicovol:** Dit betreft ondernemingen en instellingen die buiten de planetaire grenzen actief zijn, die zich niet op het vereiste transitiepad bevinden en die niet alle daaraan verbonden duurzaamheidsrisico's beheersen. Zij beschikken op dit moment niet over het adaptief vermogen om zich voor te bereiden op de transities naar een duurzame manier van opereren en zijn gevoelig voor operationele en financiële risico's.
- **Niet-adaptief:** Dit betreft ondernemingen en instellingen die buiten de planetaire grenzen actief zijn, die ver van de vereiste transitiepaden verwijderd zijn en die het vermogen ontberen om de risicobeheersing naar de vereiste standaard te brengen. Deze ondernemingen en instellingen lopen op de korte en de middellange termijn grote operationele en financiële risico's.
- **Schadelijk:** Dit betreft ondernemingen en instellingen die buiten de planetaire grenzen actief zijn, met handelingen of producten die schadelijk zijn voor de samenleving of het milieu dusdanig dat het niet overeenkomt met de duurzaamheids-overtuigingen van ACTIAM.
- **Overtreding internationale standaarden:** Dit betreft ondernemingen en instellingen die niet voldoen aan erkende internationale normen en standaarden.

Het belegbare universum van het Fonds bevat hoofdzakelijk ondernemingen en instellingen die zijn ingedeeld in de categorieën 'positieve impact' en 'adaptief'. Voor het gedeelte dat in obligaties wordt belegd kan ook worden belegd in ondernemingen en instellingen die zijn ingedeeld in de categorie 'risicovol'. Wanneer een debiteur wordt geclassificeerd in de categorie 'risicovol' dienen de opbrengsten van de obligatie-uitgifte aantoonbare positieve impact te realiseren ten aanzien van de activiteiten van de debiteur welke als risicovol worden beschouwd, waarbij de betreffende debiteur eveneens de praktijken op het gebied van goed bestuur dient te volgen. Alle obligaties voldoen aan de uitgangspunten van de International Capital Markets Association (ICMA) en zijn door ACTIAM wordt geclassificeerd als 'duurzame', 'groene', 'sociale' of 'aan duurzaamheid gelinkte' obligatie.

Het beheer van obligaties met een hoger kredietrisico, zogenaamde high yield obligaties, wordt ingevuld met een belegging in een fonds van Robeco. Meer informatie over de beleggingsstrategie leest u in het prospectus van het Robeco fonds.

#### **4.1. Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Zoals hierboven uitgelegd, beoordeelt ACTIAM aan de hand van het ACTIAM Duurzaam Beleggingsbeleid welke ondernemingen en instellingen in aanmerking komen voor beleggingen van het Fonds. Dit houdt in dat alle beleggingen in het Fonds voldoen aan internationale principes<sup>4</sup> om mens, milieu en samenleving respectvol te behandelen en de principes van goed bestuur volgen zoals geformuleerd in de ACTIAM Fundamentele Beleggingsbeginselen. Het houdt ook in dat alle investeringen in ondernemingen die kwalificeren als 'duurzame belegging', bijdragen aan ten minste één van de ACTIAM duurzaamheidsdoelstellingen. Eveneens betekent dit dat alle investeringen in ondernemingen of instellingen duurzaamheid promoten zonder de duurzaamheidsdoelen significant te schaden.

<sup>4</sup> Zoals geformuleerd in het UN Global Compact, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, evenals een breed scala aan aanvullende mensenrechten-, arbeidsrechten- en milieugerelateerde verdragen.

#### **4.2. Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Hiervoor is geen minimumaandeel bepaald.

#### **4.3. Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

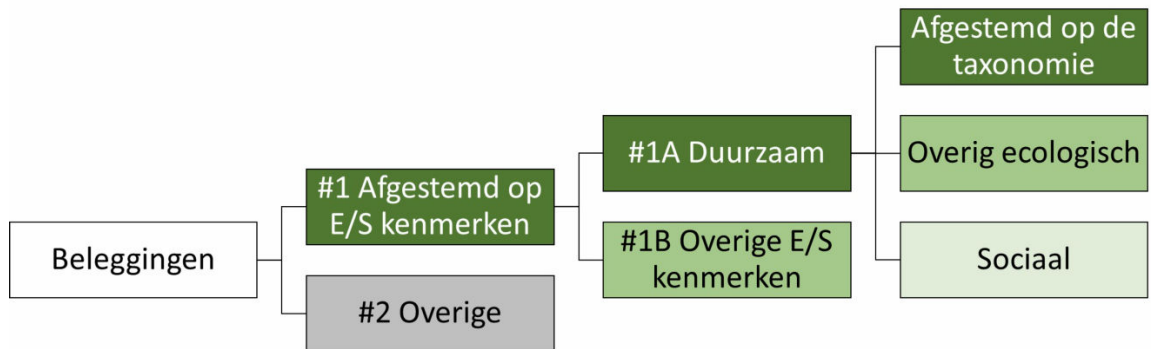
Een evaluatie van goede bestuurspraktijken is een integraal onderdeel van het ACTIAM Duurzaam Beleggingsbeleid. Zoals hierboven uitgelegd, is de eerste stap van de investeringsstrategie om te beoordelen welke ondernemingen voldoen aan de internationale principes om mens, milieu en samenleving respectvol te behandelen en de principes van goed bestuur te volgen. Deze beoordeling gebruikt indicatoren met betrekking tot goed burgerschap, corporate governance, mensenrechten, arbeidsrechten, controversiële wapens, internationale sancties, ondernemingsethiek, milieu-, sociale en ondernemingsbestuur-gerelateerde ernstige controverses en activiteiten, en indicatoren die zien op betrokkenheid van ondernemingen bij activiteiten die schade toebrengen aan menselijke (mentale) gezondheid (bijvoorbeeld in verband met gokken, amusement voor volwassenen en tabak) of dierenwelzijn. Ondernemingen die hieraan niet voldoen, worden automatisch uitgesloten van belegging voor alle ACTIAM fondsen. De principes volgen onder meer de principes zoals vastgelegd in UN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights.

Om de bijdrage aan de duurzaamheidsdoelstellingen te beoordelen, beoordeelt ACTIAM bovendien het gedrag en de integriteit van elke onderneming. ACTIAM is van mening dat gezond gedrag en hoge integriteitsniveaus bijdragen aan de financiële prestaties van ondernemingen op de lange termijn, de stabiliteit van gemeenschappen en aan de UN Sustainable Development Goals. Voor deze analyse worden ondernemingen beoordeeld op vijf onderwerpen.

- Ondernemingsbestuur: de samenstelling van de raad van bestuur, beloningspraktijken, eigendom, stemrecht & aandeelhoudersstructuur en boekhoudkundige praktijken & ondernemingstransparantie.
- Ondernemingsethiek: de mate waarin een onderneming betrokken is bij ethische kwesties zoals fraude, wangedrag van leidinggevenden, witwassen van geld of handel met voorkennis.
- Concurrentiebeperkende praktijken: de mate waarin een onderneming betrokken is bij praktijken zoals prijsafspraken, misbruik van marktmacht om de concurrentie te beperken, kartelafspraken, collusie of prijsdiscriminatie.
- Corruptie en instabiliteit: de mate waarin een onderneming betrokken is bij omkopings- en corruptieschandalen of risico loopt door politieke of maatschappelijke instabiliteit.
- Fiscale transparantie: de mate waarin een onderneming duidelijkheid verschaft over de vennootschapsbelasting die men betaalt.

ACTIAM beoordeelt voor elke onderneming hoe men met deze onderwerpen omgaat en interpreteert daarvoor externe informatie van dataproviders en zelf ingewonnen informatie. De meeste indicatoren die voor deze beoordeling worden gebruikt, zijn kwalitatieve indicatoren. ACTIAM heeft drempels vastgesteld die bepalen hoe de ondernemingen worden ingedeeld.

## 5. Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?



De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

#1 Afgestemd op ecologische/sociale kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikt financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot. Deze categorie omvat:

- Subcategorie #1A Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie #1B Overige ecologische/sociale kenmerken omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

Het Fonds belegt in een mix van vier specifiek geselecteerde beleggingsinstellingen die met hun onderliggende beleggingen voldoen aan de duurzaamheidscriteria. De activa-allocatie van het Fonds wordt getoond in de volgende tabel.

Beleggingscategorie	Doelgewicht	Minimum	Maximum
Beursgenoteerd vastgoed	43%	35%	50%
Obligaties Opkomende Landen (Harde Valuta)	30%	25%	35%
Hoogrentende bedrijfsobligaties wereldwijd Euro hedged	20%	15%	25%
Onderhandse leningen aan financiële instellingen in opkomende landen en ontwikkelingslanden	7%	0%	15%

In het kader van efficiënt beheer kan door het Fonds tijdelijk gebruikgemaakt worden van afgeleide instrumenten en ETF's die ter afdekking van risico's of voor het verzorgen van liquiditeit worden gebruikt.

Het Fonds stelt zich ten doel een zo hoog mogelijk percentage aan duurzame beleggingen aan te houden.

Het gerealiseerde aandeel duurzame beleggingen die bijdragen aan een van de ecologische of sociale doelen en de op de taxonomieverordening afgestemde beleggingen worden gerapporteerd in het jaarverslag van het Fonds.

### 5.1. Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Ook eventuele beleggingen in derivaten vinden uitsluitend plaats als deze zijn uitgegeven door instellingen die voldoen aan de voorwaarden zoals geformuleerd in het ACTIAM Duurzaam Beleggingsbeleid. Oftewel; de uitgevers voldoen aan de categorie 'positieve impact' of 'adaptief'.



## 6. In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?



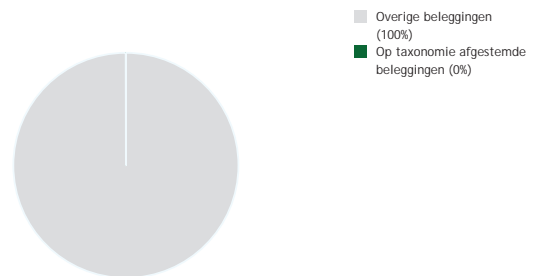
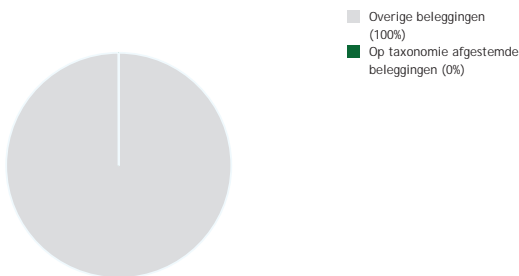
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de omzet die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.
- de kapitaaluitgaven ('CapEx') die laten zien welke groene investeringen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bijvoorbeeld voor een transitie naar een groene economie.
- de operationele uitgaven ('OpEx') die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op taxonomie\*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van staatsobligaties\*

2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief staatsobligaties\*



\* Voor deze grafieken omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan staatsschulden.

Er wordt voor dit Fonds geen minimum gehanteerd ten aanzien van de mate waarin duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

### 6.1. Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Hiervoor is geen minimaal aandeel bepaald. Aangezien het Fonds hoofdzakelijk belegt in ondernemingen en instellingen die zijn geclassificeerd als 'adaptief' en 'positieve impact', en onder specifieke voorwaarden ook in obligaties van 'risicovolle' ondernemingen of instellingen, richt het Fonds zich naast het behalen van de duurzaamheidsdoelstellingen ook op een hoog aandeel van transitie- en faciliterende activiteiten. De beoordelingsprocedure beoordeelt voornamelijk het vermogen van ondernemingen en instellingen om zich aan te passen aan de lopende duurzaamheidstransities. Om die reden zoekt het Fonds specifiek naar ondernemingen en instellingen die investeren in transitie- of faciliterende activiteiten. Het aandeel van beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten zal ten minste jaarlijks worden bekendgemaakt.

### 7. Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?



Hiervoor is geen minimaal aandeel bepaald. Alle beleggingen van het Fonds worden gecategoriseerd als 'adaptief' en 'positieve impact', en onder specifieke voorwaarden ook als 'risicovol', en dragen bij aan de milieu- of sociale doelstellingen van het Fonds. Er wordt vooraf geen onderscheid gemaakt tussen ecologische, sociale of met de taxonomieverordening in overeenstemming zijnde beleggingen.

## 8. Wat is het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen?



In overeenstemming met het antwoord op de vorige vraag is geen minimaandeel bepaald voor duurzame beleggingen met een sociale doelstelling.

## 9. Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?



Geen van de beleggingen in de onderliggende beleggingsinstellingen valt onder de noemer "#2 Overige" aangezien deze beleggingen dienen te voldoen aan de duurzaamheidscriteria. Het Fonds is zoveel als mogelijk belegd in deze financiële instrumenten. Ter afdekking van bepaalde risico's of voor het verzorgen van liquiditeit, kan het Fonds beleggen in liquide middelen, derivaten en ETF's. Deze beleggingen zijn immer tijdelijk van aard en worden zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk afgebouwd.

## 10. Is een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.



Voor dit financiële product is geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

### 10.1. Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die door dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

### 10.2. Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?

Niet van toepassing.

### 10.3. In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Niet van toepassing.

### 10.4. Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

Niet van toepassing.

## 11. Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?



U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://www.actiam.com/nl/fondsoverzicht/zwitserleven-selectie-fonds/>



