

Toelichting

Rotterdam, 24 februari 2022

ACTIAM N.V. ('ACTIAM'), de beheerder van Zwitserleven Beleggingsfondsen, maakt hierbij het voornemen bekend de voorwaarden van Zwitserleven Beleggingsfondsen met ingang van 25 maart 2022 te wijzigen. De wijziging betreft een aanpassing van het beleggingsbeleid van het subfonds Zwitserleven Wereld Aandelenfonds (het 'Fonds'). De wijzigingen betreffen dat het Fonds enerzijds een andere benchmark zal gaan hanteren en anderzijds dat het Fonds het ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Wereld toevoegt aan het spectrum van Onderliggende Beleggingsinstellingen waarin het kan beleggen. De voorgenomen wijzigingen zijn verwerkt in het addendum bijbehorend het prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen, zoals bij deze aankondiging gepubliceerd.

Benchmark wijziging

Op dit moment hanteert het Fonds voor haar beleggingen een samengestelde benchmark welke is samengesteld uit onderliggende indices van MSCI op basis van onderstaande verhoudingen:

Onderliggende index:	Gewicht
MSCI Europe Index Net EUR	30%
MSCI North America Index Net EUR	28%
MSCI Pacific Index Net EUR	10%
MSCI Emerging Markets Index Net EUR	12%
MSCI All Countries World Index Net EUR	20%

Vanaf 25 maart 2022 zal de benchmark van het Fonds wijzigen van een samengestelde benchmark naar een eenduidige wereldwijde benchmark, de MSCI All Countries World Index Net EUR. De aanpassing vindt plaats om het Fonds ten behoeve van de participanten meer te laten aansluiten bij in de markt gangbare benchmarks voor aandelenfondsen die wereldwijd beleggen in aandelen van grote beursgenoteerde ondernemingen. Als gevolg van de aanpassing zal in het Fonds een sterker accent komen te liggen op de aandelen van ondernemingen uit de regio Noord-Amerika, waarbij de wegingen in andere regio's verminderd worden. De verwachting luidt dat het rendement-risico profiel van het Fonds verder grotendeels gelijk zal blijven, er mee rekening houdend dat zowel de bestaande samengestelde benchmark als de nieuwe te hanteren benchmark uit wereldwijd grote beursgenoteerde ondernemingen.

Belegging in ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Wereld

Het Fonds combineert een belegging ter waarde van circa 80% in duurzame en systematisch beheerde aandelenstrategieën met een belegging van circa 20% in een op impact gerichte en actief beheerde aandelenstrategie. Ten behoeve van de eerstgenoemde strategie wordt momenteel uitsluitend belegd in vier Onderliggende Beleggingsinstellingen, namelijk Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Europa, Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Noord-Amerika, Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Pacific en Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Opkomende Landen. Aan genoemde fondsen wordt een additionele Onderliggende Beleggingsinstelling toegevoegd, namelijk het ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Wereld ('ADIA Wereld'). De reden om ADIA Wereld toe te voegen is om ten behoeve van de participanten in het Fonds een hoger rendement te kunnen realiseren. ADIA Wereld is vormgegeven als een fiscale beleggingsinstelling, wat betekent dat het rendement van ADIA Wereld ten behoeve van participanten relatief efficiënt kan worden ontvangen. Apart van dat

ADIA Wereld wereldwijd belegt en de Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfondsen in specifieke regio's beleggen zijn het beleggingsbeleid en het duurzaamheidsbeleid van deze fondsen verder in substantie identiek. De belegging van 20% die door het Fonds wordt verricht in het Zwitserleven Impact Wereld Aandelenfonds, ten behoeve van de actieve op impact gerichte beleggingsstrategie, blijft verder ongewijzigd.

Het Fonds belegt vanaf 25 maart 2022 derhalve in de onderstaande zes door ACTIAM beheerde Onderliggende Beleggingsinstellingen, waarbij voor 20% wordt belegd in het Zwitserleven Impact Wereld Aandelenfonds en voor 80% in de overige vijf Onderliggende Beleggingsinstellingen:

Onderliggende Beleggingsinstellingen:
Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Europa
Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Noord-Amerika
Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Pacific
Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Opkomende Landen
ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Wereld
Zwitserleven Impact Wereld Aandelenfonds

Als gevolg van de aanpassing van de benchmark is het met betrekking tot de belegging de duurzame en systematisch beheerde aandelenstrategieën niet langer noodzakelijk doelwelingen te hanteren voor de verdeling over Onderliggende Beleggingsinstellingen, aangezien niet langer sprake is van een samengestelde benchmark. De aangehouden belangen in de Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfondsen en ADIA Wereld zullen in dit kader fluctueren, rekening houdend met het nastreven van fiscale optimalisatie van het rendement ten behoeve van participanten in het Fonds.

Implementatie en kosten

De toevoeging van ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Wereld en de wijziging van de benchmark zullen leiden tot benodigde mutaties in de samenstelling van de beleggingsportefeuilles van de betreffende Onderliggende Beleggingsinstellingen, welke tevens transactiekosten met zich meebrengen.

De transactiekosten worden geschat op 3 tot 4 basispunten over de totale omvang van het Fonds en worden gedragen door (de participanten in) het Fonds. Alle overige kosten die verbonden zijn aan de wijzigingen die worden doorgevoerd, zijn voor rekening van de beheerder.

Actualisatie prospectus en addendum

De voorgenomen wijzigingen treden in werking per 25 maart 2022 tenzij de beheerder in een separaat bericht anders aankondigt. De wijzigingen zijn vastgelegd in het addendum van 24 februari 2022, behorend bij het prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen d.d. 3 Januari 2022. Dit addendum en het prospectus zijn gepubliceerd op 24 februari 2022 op de webpagina van de beheerder, via actiam.com/nl/fonds-informatie/fondsdocumentatie-en-publicaties. Het in werking treden van de wijzigingen per 25 maart 2022 zal niet separaat bekend worden gemaakt.

De beheerder,

H.H.J.G. Naus
M.C. Strijbos
J. Sunderman
H.S.R. Veelaert