



## Toelichting

Utrecht, 23 oktober 2020

ACTIAM N.V. ('ACTIAM'), de beheerder van Zwitserleven Beleggingsfondsen, maakt hierbij het voornemen bekend de voorwaarden van Zwitserleven Beleggingsfondsen per 25 november 2020 en aansluitend per 1 januari 2021 te zullen wijzigen. De wijzigingen zijn verwerkt in het addendum gepubliceerd op 23 oktober 2020, behorend bij het prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen d.d. 1 september 2020.

Met het oog op aanstaande wijzigingen in de fiscale behandeling van de subfondsen Zwitserleven Wereld Aandelenfonds, Zwitserleven Index Wereld Aandelenfonds, Zwitserleven Europees Aandelenfonds en Zwitserleven Vastgoedfonds (hierna 'de Fondsen') wordt een aantal wijzigingen doorgevoerd in het beleggingsbeleid van de Fondsen. Tevens zal, met het oog op de aanstaande wijzigingen in de fiscale behandeling van de Fondsen, per 1 januari 2021 de fiscale status van Zwitserleven Beleggingsfondsen als fiscale beleggingsinstelling (FBI) komen te vervallen. Per die datum zal Zwitserleven Beleggingsfondsen worden omgezet naar een fiscaal transparante fondsparaplu, en zullen derhalve alle subfondsen van Zwitserleven Beleggingsfondsen een fiscaal transparante status verkrijgen.

### ***Aanpassing beleggingsbeleid Zwitserleven Wereld Aandelenfonds***

Op dit moment belegt Zwitserleven Wereld Aandelenfonds indirect in aandelen wereldwijd via een vijftal onderliggende beleggingsinstellingen, namelijk ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Europa, ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Noord-Amerika, ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Pacific, ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Opkomende Landen en Global Equity Impact Pool (tezamen hier genoemd: de "ACTIAM Aandelenfondsen"). Het beleggingsbeleid van Zwitserleven Wereld Aandelenfonds wijzigt in die zin dat vanaf 25 november 2020 via vijf nieuw op te richten beleggingsfondsen, te weten Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Europa, Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Noord-Amerika, Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Pacific, Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Opkomende Landen en Zwitserleven Impact Wereld Aandelenfonds, belegd zal worden in de ACTIAM Aandelenfondsen. De beleggingsdoelstelling, het ESG-beleid, de beleggingsrestricties, de kosten en de benchmark van Zwitserleven Wereld Aandelenfonds blijven verder ongewijzigd.

De nieuw op te richten beleggingsfondsen Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Europa, Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Noord-Amerika, Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Pacific en Zwitserleven Impact Wereld Aandelenfonds hebben in dit kader, naast de mogelijkheid te kunnen beleggen in de ACTIAM Aandelenfondsen, tevens de mogelijkheid om rechtstreeks in (certificaten van) aandelen te beleggen. Met het oog op de omzetting van Zwitserleven Beleggingsfondsen per 1 januari 2021 naar een fiscaal transparante fondsparaplu zal vanaf dat moment van deze mogelijkheid gebruik worden gemaakt.

### ***Aanpassing beleggingsbeleid Zwitserleven Index Wereld Aandelenfonds***

Op dit moment belegt Zwitserleven Index Wereld Aandelenfonds indirect in wereldwijde aandelen via een viertal onderliggende beleggingsinstellingen, namelijk ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Europa, ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Noord-Amerika, ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Pacific en ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Opkomende Landen ((tezamen hier genoemd: de "ACTIAM Index Aandelenfondsen"). Het beleggingsbeleid van Zwitserleven Index Wereld Aandelenfonds wijzigt in die zin dat vanaf 25 november 2020 via vier

nieuw op te richten beleggingsfondsen, te weten Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Europa, Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Noord-Amerika, Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Pacific en Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Opkomende Landen, belegd zal worden in ACTIAM Index Aandelenfondsen. De beleggingsdoelstelling, het ESG-beleid, de beleggingsrestricties, de kosten en de benchmark van Zwitserleven Wereld Aandelenfonds blijven verder ongewijzigd.

De nieuw op te richten beleggingsfondsen Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Europa, Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Noord-Amerika en Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Pacific hebben in dit kader, naast de mogelijkheid om te kunnen beleggen in de ACTIAM Index Aandelenfondsen, tevens de mogelijkheid om rechtstreeks in (certificaten van) aandelen te beleggen. Met het oog op de omzetting van Zwitserleven Beleggingsfondsen per 1 januari 2021 naar een fiscaal transparante fondsparaplu zal vanaf dat moment van deze mogelijkheid gebruik worden gemaakt.

#### ***Aanpassing beleggingsbeleid Zwitserleven Europees Aandelenfonds***

Op dit moment belegt Zwitserleven Europees Aandelenfonds indirect in Europese aandelen via de onderliggende beleggingsinstelling Euro Aandelenpool. Het beleggingsbeleid van Zwitserleven Europees Aandelenfonds wijzigt in die zin dat vanaf 25 november 2020 zowel direct als indirect belegd kan worden in (certificaten van) Europese aandelen, op basis van een identiek beleggingsbeleid zoals dat nu op Euro Aandelenpool van toepassing is. In dat kader zal Zwitserleven Europees Aandelenfonds naast de mogelijkheid om te kunnen beleggen in Euro Aandelenpool, tevens de mogelijkheid krijgen om te kunnen beleggen in ACTIAM Duurzaam Europees Aandelenfonds dat de status heeft van een FBI. Rekening houdend met fiscale eisen zal in dit kader het belang van Zwitserleven Europees Aandelenfonds ten hoogste 25% van de totale omvang van het vermogen van ACTIAM Duurzaam Europees Aandelenfonds bedragen. De beleggingsdoelstelling, het ESG-beleid, de beleggingsrestricties, de kosten en de benchmark van Zwitserleven Europees Aandelenfonds blijven verder ongewijzigd.

Met het oog op de omzetting van Zwitserleven Beleggingsfondsen per 1 januari 2021 naar een fiscaal transparante fondsparaplu zal vanaf dat moment van de mogelijkheid om rechtstreeks in (certificaten) van Europese aandelen te kunnen beleggen gebruik worden gemaakt.

#### ***Aanpassing beleggingsbeleid Zwitserleven Vastgoedfonds***

Op dit moment belegt Zwitserleven Vastgoedfonds indirect in (certificaten van) aandelen van Europese vastgoedondernemingen via Euro Vastgoedfondsenpool. Het beleggingsbeleid van Zwitserleven Vastgoed Aandelenfonds wijzigt in die zin dat vanaf 23 oktober 2020 zowel direct als indirect belegd kan worden in (certificaten van) aandelen van Europese vastgoedondernemingen, op basis van een identiek beleggingsbeleid zoals dat nu op Euro Vastgoedfondsenpool van toepassing is. In dat kader zal Zwitserleven Vastgoedfonds, naast de mogelijkheid om te kunnen beleggen in Euro Vastgoedfondsenpool, tevens de mogelijkheid krijgen om te kunnen beleggen in ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa dat de status heeft van een FBI. Rekening houdend met fiscale eisen zal in dit kader het belang van Zwitserleven Vastgoedfonds ten hoogste 25% van de totale omvang van het vermogen van ACTIAM Duurzaam Index Vastgoedfonds Europa bedragen. De beleggingsdoelstelling, het ESG-beleid, de beleggingsrestricties, de kosten en de benchmark van Zwitserleven Vastgoedfonds blijven verder ongewijzigd.

Met het oog op de omzetting van Zwitserleven Beleggingsfondsen per 1 januari 2021 naar een fiscaal transparante fondsparaplu zal vanaf dat moment van de mogelijkheid om rechtstreeks in (certificaten) van aandelen van Europese Vastgoedondernemingen gebruik worden gemaakt.

#### ***Achtergrond wijziging fiscale status van paraplu Zwitserleven Beleggingsfondsen***

Met ingang van 1 januari 2021 zal de fiscale status van Zwitserleven Beleggingsfondsen als fiscale beleggingsinstelling (FBI) wijzigen naar een fiscaal transparante beleggingsinstelling. Een FBI dient doorlopend te voldoen aan bepaalde maximumeisen ten aanzien van haar participanten. Aangezien

strengere fiscale eisen zullen gaan gelden, zullen de vermogens van de participanten onder worden gebracht in beleggingsfondsen met een gewijzigde fiscale status. Het uitgangspunt blijft een fiscaal efficiënte behandeling van gerealiseerde rendementen, in het bijzonder ter zake het kunnen toepassen van belastingverdragen. Om voor beleggers fiscaal zo optimaal mogelijke rendementen op beleggingen te kunnen realiseren, zal daarom voor wat betreft de Fondsen zo veel als mogelijk een doorbelegging plaatsvinden in beleggingsinstellingen die de status van FBI hebben.

#### **Ingangsdatum**

De bovenstaande wijzigingen treden in werking per 25 november 2020 tenzij de beheerder in een separaat bericht anders aankondigt. De wijzigingen zijn vastgelegd in het addendum van 23 oktober 2020, behorend bij het prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen d.d. 1 september 2020. Dit addendum is gepubliceerd op 23 oktober 2020 op de webpagina van de beheerder, via [actiam.com/nl/fonds informatie/fondsdocumentatie-en-publicaties](http://actiam.com/nl/fonds informatie/fondsdocumentatie-en-publicaties). Het in werking treden van de wijzigingen per 25 november 2020 zal niet separaat bekend worden gemaakt.

De beheerder,  
ACTIAM N.V.

F. Kusse  
D.G. Keiller