

Addendum

Zwitserleven Beleggingsfondsen



Inhoudsopgave

1	Wijziging Hoofdstuk 3 'Fondsstructuur', paragraaf 3.12.2 'Fiscale aspecten van de Onderliggende Beleggingsinstellingen'	3
2	Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen', paragraaf 11.2 'Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds'	4
3	Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen', paragraaf 11.4 'Zwitserleven Obligatiefonds'	6



1 Wijziging Hoofdstuk 3 'Fondsstructuur', paragraaf 3.12.2 'Fiscale aspecten van de Onderliggende Beleggingsinstellingen'

Ingangsdatum wijziging: 30 april 2021

Wijzigingen in paragraaf 3.12.2 'Fiscale aspecten van de Onderliggende Beleggingsinstellingen', pagina 14

Het overzicht met de Onderliggende Beleggingsinstellingen, zoals opgenomen in het onderdeel 'Onderliggende Beleggingsinstellingen: fiscaal transparante beleggingsinstellingen', wordt in zijn geheel vervangen door de onderstaande lijst:

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

2 Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen', paragraaf 11.2 'Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds'

Ingangsdatum wijziging: 30 april 2021

Wijzigingen in paragraaf 11.2 'Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds', pagina 42 t/m 45.

De genoemde onderdelen op pagina 42 t/m 45 worden in zijn geheel vervangen zoals hieronder weergegeven. De onderdelen die niet worden weergegeven blijven onveranderd.

Vermogenstitels

Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds belegt in obligaties, geldmarktinstrumenten, onderhandse leningen of andere verhandelbare vastrentende financiële instrumenten, waaronder zogenaamde 'asset backed securities' en 'floating rate notes'.

In het kader van efficiënt beheer kan door het Fonds gebruik gemaakt worden van afgeleide instrumenten en Exchange Traded Funds (ETF's). Daarnaast kan het Fonds voor ten hoogste 5% liquiditeiten aanhouden op bankrekeningen of kan belegd worden in externe geldmarktfondsen. Het vermogen van het Fonds is zoveel als mogelijk volledig belegd.

Kredietrisicobeleid

Het Fonds belegt in vermogenstitels uitgegeven door debiteuren en in geldmarktfondsen die beschikken over een hoge kredietkwaliteit. Bij de beoordeling van de kredietkwaliteit wordt gebruik gemaakt van de kredietwaarderingen van de toonaangevende 'rating agencies'. Er wordt uitsluitend belegd in vermogenstitels van debiteuren en geldmarktfondsen met een minimale gemiddelde rating van ten minste 'A-'. De gemiddelde rating wordt vastgesteld volgens de methodiek zoals beschreven in paragraaf 12.1 van dit Prospectus.

Wanneer aan een vermogenstitel geen rating is toegekend, dan wordt de rating van de debiteur gehanteerd. Indien ten aanzien van de vermogenstitel zelf of de debiteur geen rating beschikbaar is dan zal niet in de betreffende vermogenstitel worden belegd. Indien van een vermogenstitel, of een debiteur indien de vermogenstitel zelf geen rating kent, de rating komt te vervallen en geen rating meer resteert van een van de drie genoemde rating agencies, dan streeft de Beheerder ernaar deze vermogenstitel binnen zes maanden te verkopen, tenzij de Beheerder in het belang van Participanten anders beslist.

In aanvulling op de geldende ratingrestricties ten aanzien van individuele debiteuren en geldmarktfondsen is tevens een minimale ratingrestrictie van toepassing op het niveau van de beleggingsportefeuille van het Fonds. De minimale gemiddelde rating van de portefeuille dient in dit kader ten minste 'AA-' te bedragen. Deze limiet mag maximaal twee maanden worden overschreden, ingeval dat wordt veroorzaakt door neerwaartse bijstellingen van de kredietkwaliteit van individuele debiteuren of geldmarktfondsen.

Spreiding

Ter spreiding van kredietrisico's worden beperkingen gesteld aan het maximum dat in specifieke debiteurencategorieën mag worden belegd. Minimaal 50% van het Fonds dient in dat kader te worden belegd in vermogenstitels en geldmarktfondsen met een rating van ten minste AA-. Daarnaast mag ten hoogste 30% van het vermogen van het Fonds worden belegd in asset backed securities. Voorts zijn voor het spreiden van kredietrisico maximumrestricties van toepassing ten aanzien van beleggingen in individuele debiteuren. Afhankelijk van rating en debiteurencategorie zijn per individuele debiteur de onderstaande maximale wegingen of overwegingen ten opzichte van benchmarkgewichten van toepassing.

Staatsobligaties	Maximaal belang %
AAA	BM + 15%
AA	BM + 7,5%
A	BM + 5%

Niet-staatsobligaties	Maximaal belang %
AAA	BM + 7,5%
AA	BM + 5%
A	BM + 2,5%

Bovenstaande maximumrestricties zijn niet van toepassing op beleggingen in geldmarktfondsen.

**Valuta**

Het Fonds belegt in vermogenstitels en externe geldmarktfondsen luidend in euro. Het innemen van actieve valutaposities die niet samenhangen met onderliggende beleggingen is niet toegestaan.

Overig

De beleggingen van het Fonds mogen niet met vreemd vermogen worden gefinancierd. Het is ook niet toegestaan financiële instrumenten te verkopen die het Fonds niet bezit. Wel kan het voorkomen dat gedurende korte perioden debetstanden op de geldrekeningen van het Fonds ontstaan, bijvoorbeeld vanwege niet goed op elkaar aansluitende afwikkeling van beleggingstransacties. De totale debetstand van de geldrekeningen als percentage van de omvang van het Fonds mag daarbij ten hoogste 2% bedragen.

3 Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen', paragraaf 11.4 'Zwitserleven Obligatiefonds'

Ingangsdatum wijziging: 30 april 2021

Wijzigingen in paragraaf 11.4 'Zwitserleven Obligatiefonds', pagina 47 t/m 50.

De genoemde paragrafen op pagina 47 t/m 50 worden in zijn geheel vervangen zoals hieronder weergegeven. De paragrafen die niet worden weergegeven blijven onveranderd.

Vermogenstitels

Het Zwitserleven Obligatiefonds belegt in obligaties, onderhandse leningen of andere verhandelbare vastrentende schuldbewijzen en in zogenaamde 'asset backed securities'. In het kader van efficiënt beheer kan door het Fonds gebruik gemaakt worden van afgeleide instrumenten en Exchange Traded Funds (ETF's).

Daarnaast kan door het Fonds voor ten hoogste 5% liquiditeiten worden aangehouden op bankrekeningen of in geldmarktfondsen. Het vermogen van het Fonds is zoveel als mogelijk volledig belegd.

Kredietrisicobeleid

Het Fonds belegt hoofdzakelijk in vermogenstitels uitgegeven door debiteuren die beschikken over een adequate kredietkwaliteit, oftewel van investment grade kwaliteit. Bij de beoordeling van de kredietkwaliteit van debiteuren en vermogenstitels wordt gebruik gemaakt van de kredietwaarderingen van de toonaangevende 'rating agencies'. Er wordt voor minimaal 90% belegd in vermogenstitels van debiteuren met een minimale gemiddelde rating van ten minste 'BBB-'. Daarnaast kan maximaal 10% van het Fonds worden belegd in vermogenstitels van debiteuren met een lagere gemiddelde rating. De gemiddelde rating wordt vastgesteld volgens de methodiek zoals beschreven in paragraaf 12.1 van dit Prospectus.

Wanneer aan een vermogenstitel geen rating is toegekend, dan wordt de rating van de debiteur gehanteerd. Indien ten aanzien van de vermogenstitel zelf of de debiteur geen rating beschikbaar is dan zal niet in de betreffende vermogenstitel worden belegd. Indien van een vermogenstitel, of een debiteur indien de vermogenstitel zelf geen rating kent, de rating komt te vervallen en geen rating meer resteert van een van de drie genoemde rating agencies, dan dient deze vermogenstitel binnen 6 maanden te worden verkocht.

In aanvulling op de geldende ratingrestricties ten aanzien van individuele debiteuren is tevens een minimale ratingrestrictie van toepassing op het niveau van de beleggingsportefeuille van het Fonds. De minimale gemiddelde rating van de portefeuille dient in dit kader ten minste 'A-' te bedragen. Deze limiet mag maximaal twee maanden worden overschreden, ingeval dat wordt veroorzaakt door neerwaartse bijstellingen van de kredietkwaliteit van individuele debiteuren.

