

# Addendum bij prospectus

Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen



# Inhoudsopgave

1 Wijziging Hoofdstuk 11 'Supplementen', paragraaf 11.6 'Zwitserleven Selectie Fonds'

3

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

**Ingangsdatum wijziging: 10 december 2020**

## Wijzigingen in subparagraaf 11.6.1 'Beleggingsbeleid', pagina 42

De teksten en tabellen in de alinea's 'Algemeen', 'Benchmark' en 'Vermogenstitels' worden in zijn geheel vervangen door:

### Algemeen

Het Zwitserleven Selectie Fonds combineert een belegging ter waarde van circa 40% in een fonds dat belegt in aandelen van beursgenoteerde vastgoedondernemingen met een belegging van circa 30% in een fonds dat belegt in obligaties die zijn uitgegeven door debiteuren uit opkomende landen en een belegging van circa 30% in een fonds dat wereldwijd belegt in high yield obligaties. Alle fondsen waarin doorgaans belegd wordt kenmerken zich door een duurzaam beleggingsbeleid.

Het beleggingsbeleid is gericht op het behalen van een rendement dat over een doorlopende beoordelingsperiode van drie jaar ten minste gelijk is aan dat van de benchmark. Naast het nastreven van een financiële rendementsdoelstelling wordt beoogd dat de beleggingen van het Fonds voldoen aan minimale criteria die ACTIAM stelt aan beleid op het gebied van milieu, sociale aspecten en ondernemingsbestuur ('ESG').

Om de rendementsdoelstelling van het Fonds te realiseren kan binnen de gestelde bandbreedten gebruik worden gemaakt van actief allocatiebeleid over de verschillende beleggingscategorieën. Het Fonds belegt daartoe hoofdzakelijk in participaties van de beleggingsinstellingen Zwitserleven Vastgoedfonds, ACTIAM Sustainable Emerging Markets Debt Fund (H.C.) en RobecoSAM SDG High Yield Bonds IH EUR.

### Verdeling over beleggingscategorieën

In onderstaande tabel wordt uitgaande van de strategische weggingen, de strategische allocatie van het Fonds over de verschillende beleggingscategorieën, weergegeven. Afhankelijk van de visie van de Beheerder kan binnen de bandbreedten, op basis van enerzijds de 'minimale wegging' en anderzijds de 'maximale wegging', van deze strategische weggingen worden afgeweken.

Beleggingscategorie	Beleggingsinstelling	Strategische weggingen	Minimale weggingen	Maximale weggingen
Beursgenoteerd vastgoed	Zwitserleven Vastgoedfonds	40%	35%	45%
Obligaties Opkomende Landen Harde Valuta	ACTIAM Sustainable Emerging Markets Debt Fund (H.C.)	30%	25%	35%
Hoogrentende Bedrijfsobligaties Wereldwijd Euro hedged	RobecoSAM SDG High Yield Bonds IH EUR	30%	25%	35%

In dit kader wordt een bandbreedte gehanteerd van maximaal 10%. Voor het Fonds mogen daarbij maximaal 5% aan liquiditeiten worden aangehouden. Als gevolg van verschillende handelsmomenten voor de beleggingsinstellingen waarin wordt belegd, kan het voorkomen dat tijdelijke overschrijdingen van deze restrictie plaatsvinden.

### Benchmark

De benchmark van Zwitserleven Selectie Fonds is een samengestelde index op basis van de relevante benchmarks van de drie beleggingsinstellingen waarin door het Fonds wordt belegd. Deze benchmark is als volgt samengesteld:

Beleggingsinstelling	Benchmark	Gewicht
Zwitserleven Vastgoedfonds	GPR Sustainable Real Estate Index Europe	40%
ACTIAM Sustainable Emerging Markets Debt Fund (H.C.)	JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified 1-10 years (Euro hedged)	30%
RobecoSAM SDG High Yield Bonds IH EUR	Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Index	30%

### Vermogenstitels

Het Fonds belegt hoofdzakelijk in de genoemde beleggingsinstellingen. Via genoemde beleggingsinstellingen belegt het Fonds in (certificaten van) aandelen van beursgenoteerde vastgoedondernemingen en in obligaties. Rekening houdend met het duurzame beleggingsbeleid beleggen Zwitserleven Vastgoedfonds en ACTIAM Sustainable Emerging Markets Debt Fund (H.C.) daarbij enkel in ondernemingen, overheden en instellingen die niet zijn uitgesloten op basis van de door ACTIAM gehanteerde uitsluitingscriteria. Deze uitsluitingscriteria zijn gebaseerd op de Fundamentele Beleggingsbeginselen.



Beleggingen die voldoen aan de uitsluitingscriteria worden uitgesloten van belegging. Het ESG-beleid van ACTIAM staat nader beschreven in hoofdstuk 4.2 'ACTIAM en verantwoord beleggen'. Ook RobecoSAM SDG High Yield Bond IH EUR fonds voert een duurzaam beleggingsbeleid, waarbij gehanteerde duurzaamheidscriteria evenwel in beperkte mate af kunnen wijken van die van ACTIAM. Daarom kan het Fonds indirect worden blootgesteld aan vermogenstitels die ingevolge het ESG-beleid van ACTIAM van belegging zijn uitgesloten.

#### **Beleggen in Exchange Traded Funds (ETF's)**

Het Fonds kan ook tijdelijk direct beleggen in Exchange Traded Funds (ETF's). Van ETF's kan gebruik worden gemaakt bij (i) grote toe- of uittreding in het Fonds (ii) indien het tijdelijk niet mogelijk is te beleggen in één of meerdere van de genoemde beleggingsinstellingen, bijvoorbeeld wanneer er sprake is van gelimiteerde deelnamemogelijkheden in of sluiting van één of meerdere van de genoemde beleggingsinstellingen of (iii) indien om een andere reden een omvangrijke verandering in beschikbare liquide middelen plaatsvindt. Posities in ETF's zullen, zodra toetreding in één of meerdere van de genoemde beleggingsinstellingen (weer) mogelijk is, zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk worden afgebouwd. Het gebruik van ETF's heeft derhalve een tijdelijk karakter.

Als gevolg van het gebruik van ETF's kan het Fonds indirect worden blootgesteld aan ondernemingen die ingevolge het ESG-beleid van belegging zijn uitgesloten.

