

Addendum bij prospectus

12 november 2019

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: 12 december 2019 en 1 januari 2020

Per 12 december 2019 zal in Hoofdstuk 11 'Supplementen', paragraaf 11.6. Zwitserleven Selectie Fonds, sub paragraaf 11.6.1 Beleggingsbeleid, de onderstaande alinea's in paragraaf 11.6.1 in zijn geheel worden vervangen door onderstaande teksten, met uitzondering van de samengestelde benchmarkwijziging die in werking treedt per 1 januari 2020. De overige onderdelen in dit supplement blijven ongewijzigd.

11.6.1 Beleggingsbeleid

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 belegd wordt kenmerken zich door een duurzaam beleggingsbeleid. Het Fonds belegt daartoe uitsluitend in participaties van Zwitserleven Vastgoedfonds, ACTIAM (L) Sustainable Emerging Markets Debt Fund (HC) en RobecoSAM SDG High Yield Bonds IH EUR conform onderstaande doelweginen:

Beleggingsinstelling	Doelwegin in % van de portefeuille
Zwitserleven Vastgoedfonds	40
ACTIAM (L) Sustainable Emerging Markets Debt Fund (HC)	30
RobecoSAM SDG High Yield Bonds IH EUR	30

In dit kader wordt een bandbreedte gehanteerd van maximaal 10%. Maandelijks worden de actuele wegingen van elk van de beleggingsinstellingen in het Fonds vergeleken met de doelweginen. Maandelijks wordt de portefeuille, indien nodig, in overeenstemming gebracht met de doelweginen. Aanpassing vindt tevens plaats indien gedurende de maand de afwijking meer dan 5% bedraagt. 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.

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').

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 in %
Zwitserleven Vastgoedfonds	GPR Sustainable Real Estate Index Europe	40
ACTIAM (L) Sustainable Emerging Markets Debt Fund (HC)	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 uitsluitend 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 (L) Sustainable Emerging Markets Debt Fund (HC) 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 niet 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.

Valutabeleid

Het Fonds voert geen actief valutabeleid. Het beleid met betrekking tot het afdekken en aangaan van valutarisico's wordt in beginsel gevoerd in de beleggingsinstellingen waarin het Fonds belegt. De beleggingsinstellingen kunnen beleggen in (certificaten van) aandelen van beursgenoteerde vastgoedondernemingen en vastrentende instrumenten die genoteerd zijn in valuta anders dan de euro. Als gevolg hiervan ontstaan valutarisico's. Valutarisico's worden in beginsel niet afgedekt voor Zwitserleven Vastgoedfondsen. Binnen het beleggingsbeleid van ACTIAM (L) Sustainable Emerging Markets Debt Fund (HC) en RobecoSAM SDG High Yield Bonds IH EUR worden valutarisico's grotendeels afgedekt. Ter afdekking van de betreffende valutarisico's kan in dit kader onder andere gebruik worden gemaakt van valutaderivaten.

Beleggingsbeleid RobecoSAM SDG High Yield Bonds IH EUR

De beleggingsinstelling RobecoSAM SDG High Yield Bonds IH EUR belegt op basis van een duurzaam beleggingsbeleid wereldwijd in high yield obligaties met een sub-investment grade rating, uitgegeven door debiteuren uit ontwikkelde markten, waaronder landen in de VS en Europa, en opkomende markten. De selectie van deze obligaties is voornamelijk gebaseerd op fundamentele analyse, waarbij de portefeuille breed gediversificeerd is. Voor de selectie van de vastrentende instrumenten in de beleggingsportefeuille wordt een screeningproces gehanteerd, waarbij duurzaamheidscriteria een belangrijk onderdeel vormen. Dit houdt in dat uitsluitend bedrijven die positief of neutraal bijdragen aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen, zoals vastgesteld door de Verenigde Naties, de SDG's, worden geselecteerd. Bedrijven die aan deze doelstellingen negatief bijdragen worden uitgesloten van belegging. Het beleggingsbeleid van RobecoSAM SDG High Yield Bonds IH EUR is gericht op het behalen van een outperformance door te beleggen binnen vastgestelde risicolimieten dan wel een rendement dat ten minste gelijk is aan dat van de voor dit fonds geldende benchmark, de Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Index. Het fonds wordt beheerd door Robeco Luxembourg S.A. Relevante aspecten van het beleggingsbeleid:

- Het fonds belegt zijn vermogen wereldwijd en voor minimaal tweederde in high yield bedrijfsobligaties met een rating lager dan BB+;
- Het fonds mag maximaal 20% van haar portefeuille beleggen in asset-backed securities en in mortgage-backed securities;
- Het fonds kan beleggen in financiële derivaten om actieve posities in te nemen op obligatie-, geldmarkt-, rente- en valutamarkten en voor hedgingsdoeleinden en efficiënt portefeuillebeheer.

Vergunning

RobecoSAM SDG High Yield Bonds IH EUR is overeenkomstig de richtlijn beleggingsinstellingen toegelaten in Luxemburg, alwaar het onder toezicht staat van de CSSF. Het fonds heeft een mededeling gedaan conform artikel 2:72 van de Wft en is in het register conform artikel 1:108 van de Wft opgenomen, op basis waarvan het fonds in Nederland wordt aangeboden. RobecoSAM SDG High Yield Bonds IH EUR staat niet onder Nederlands toezicht.

