



## Toelichting

Utrecht, 12 november 2019

ACTIAM N.V. ('ACTIAM'), de beheerder van de fondsenparaplu's Zwitserleven Mix Beleggingsfondsen en Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen, maakt hierbij bekend de voorwaarden van Zwitserleven Mix Beleggingsfondsen en Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen te wijzigen.

### **Samenvoeging fondsenparaplu's**

Op 12 november 2019 zal de fondsenparaplu Zwitserleven Mix Beleggingsfondsen administratief worden samengevoegd met de fondsenparaplu Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen (hierna: de 'Samenvoeging'). Vanaf die datum zullen, als gevolg van de Samenvoeging, de fondsen Zwitserleven Mix Fonds en Zwitserleven Selectie Fonds, die momenteel onderdeel uitmaken van de fondsenparaplu Zwitserleven Mix Beleggingsfondsen, ongewijzigd deel gaan uitmaken van de fondsenparaplu Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen. De opname van de fondsen Zwitserleven Mix Fonds en Zwitserleven Selectie Fonds, met inbegrip van de aan de betreffende fondsen verbonden fondsvermogens, in de fondsenparaplu Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen heeft geen gevolgen voor het door ACTIAM gevoerde beleggingsbeleid. Evenmin worden rechten of zekerheden van de participanten in de betreffende fondsen verminderd of worden lasten aan hen opgelegd. Het aantal en de waarde van de participaties die thans worden gehouden door de betreffende participanten zal als gevolg van de Samenvoeging niet veranderen.

Het resultaat van de Samenvoeging is één fondsenparaplu, namelijk Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen. De fondsenparaplu Zwitserleven Mix Beleggingsfondsen zal in dit kader ophouden te bestaan. De overblijvende fondsenparaplu Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen zal na de Samenvoeging bestaan uit de fondsen Zwitserleven Credits Fonds, Zwitserleven Medium Duration Fonds, Zwitserleven Long Duration Fonds, Zwitserleven Ultra Long Duration Fonds, Zwitserleven Mix Fonds en Zwitserleven Selectie Fonds.

### **Achtergrond en overwegingen**

Zowel Zwitserleven Mix Beleggingsfondsen als Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen zijn fiscaal transparant, wat betekent dat deze niet belastingplichtig zijn in de zin van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969. Beide fondsenparaplu's zijn vormgegeven als een fonds voor gemene rekening met hierbinnen verschillende series participaties, de fondsen. Dit houdt in dat zich binnen beide paraplustructuren fondsen bevinden waarin afzonderlijk kan worden belegd. Elk fonds heeft een eigen beleggingsbeleid, risicoprofiel, kostenstructuur en koersvorming. Ook de administratie van elk fonds is gescheiden door het gebruik van separate rekeningen, in welk kader risico's van het deel uitmaken van een paraplustructuur adequaat zijn gemitigeerd. Rekening houdend met de identieke juridische en fiscale structuur van de fondsenparaplu's en de afzonderlijke administratie van de fondsen kan de Samenvoeging naar het oordeel van de beheerder plaatsvinden zonder nadelige gevolgen voor de participanten van de fondsen. Er zijn ook geen transactiekosten verbonden aan de Samenvoeging. Eventuele overige kosten die gepaard gaan met de Samenvoeging worden gedragen door de beheerder.

Met de Samenvoeging kunnen efficiencyvoordelen met betrekking tot voornamelijk het beheer van de fondsdocumentatie worden gerealiseerd. Na de Samenvoeging wordt specifieke informatie over elk van de fondsen gepresenteerd middels respectievelijk één prospectus, één contract met Voorwaarden van Beheer en één jaarverslag in plaats van twee.

De participanten, de leden van de Raad van Toezicht, de juridische eigenaar en de beheerder hebben ingestemd met de Samenvoeging.

**Ingangsdatum en actualisatie prospectus en addendum**

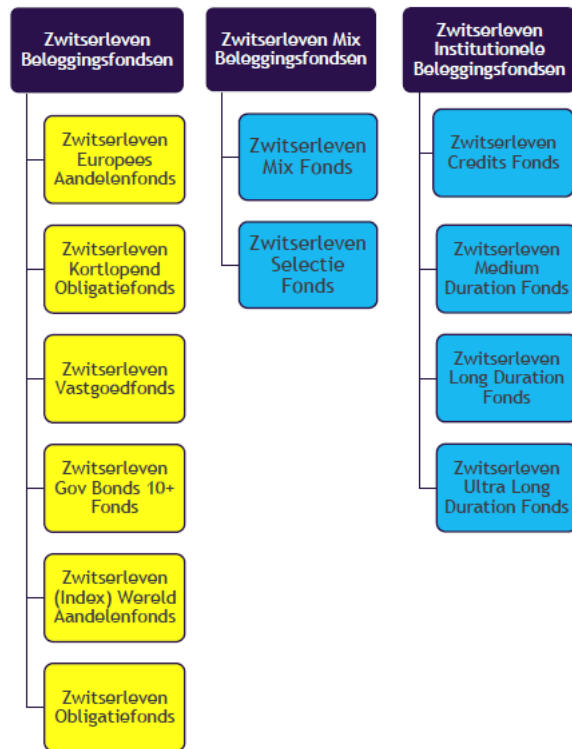
De bovengenoemde wijzigingen treden in werking per 12 november 2019. De wijzigingen zijn vastgelegd in het addendum behorend bij het prospectus van Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen d.d. 1 april 2019 en houden verband met de opname van Zwitserleven Mix Fonds en Zwitserleven Selectie Fonds aan dit prospectus. Het prospectus van Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen en de Voorwaarden van Beheer zullen op 12 november 2019 worden geactualiseerd.

De beheerder,  
ACTIAM N.V.

H. van Houwelingen  
D.G. Keiller  
W.M. Schouten

## Bijlage 1 - Schematische weergave van de Samenvoeging

### Bijlage 1.1. Zwitserleven beleggingsfondsenparaplu's en fondsen voor de Samenvoeging



### Bijlage 1.2. Zwitserleven beleggingsfondsenparaplu's en fondsen na de Samenvoeging

