



Toelichting

Utrecht, 28 oktober 2019

ACTIAM N.V. ('ACTIAM'), de beheerder van de fondsenparaplu's Zwitserleven Beleggingsfondsen en Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen, maakt hierbij bekend de voorwaarden van Zwitserleven Beleggingsfondsen en Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen te wijzigen als gevolg van de samenvoeging van Zwitserleven Credits Fonds en Zwitserleven Institutioneel Credits Fonds (hierna: de 'Samenvoeging').

Samenvoeging Zwitserleven Credits Fonds en Zwitserleven Institutioneel Credits Fonds

Allereerst wordt, voorafgaand aan de feitelijke Samenvoeging, op 28 oktober 2019 het Zwitserleven Credits Fonds overgeheveld van de fondsenparaplu Zwitserleven Beleggingsfondsen naar de fondsenparaplu Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen.

Op 28 oktober 2019 zal, direct aansluitend op de voornoemde overheveling, Zwitserleven Institutioneel Credits Fonds worden samengevoegd met Zwitserleven Credits Fonds. Het resultaat van de Samenvoeging is dat Zwitserleven Credits Fonds overblijft en het Zwitserleven Institutioneel Credits Fonds na de Samenvoeging niet langer zal bestaan. Op 28 oktober 2019 zullen de participaties van Zwitserleven Institutioneel Credits Fonds worden omgewisseld in participaties Zwitserleven Credits Fonds. De ruilverhouding voor de omwisseling van participaties in Zwitserleven Institutioneel Credits Fonds in participaties in Zwitserleven Credits Fonds zal worden vastgesteld op basis van de intrinsieke waarde van de betreffende fondsen op de dag van Samenvoeging. De ruilverhouding zal na de Samenvoeging op de website van ACTIAM bekend worden gemaakt.

Aanleiding voor de Samenvoeging

Met de Samenvoeging worden, mede in het belang van participanten, schaal- en efficiencyvoordelen gerealiseerd. Als gevolg van het samenvoegen van de beleggingen (asset pooling) is het mogelijk om lagere transactiekosten in de portefeuille te realiseren, hetgeen zich naar verwachting zal vertalen in een gunstige rendementsimpact. Ten behoeve van de Samenvoeging heeft in dit kader afstemming plaatsgevonden met de participanten en de Raad van Toezicht van de hierboven genoemde fondsen.

Consequenties beleggingsbeleid en kostenstructuur

Zwitserleven Institutioneel Credits Fonds en Zwitserleven Credits Fonds hebben een identiek beleggingsbeleid, een gelijke benchmark en een gelijke kostenstructuur. Voor de participanten in de fondsen wijzigen, als gevolg van de Samenvoeging, het beleggingsbeleid en de beheerkosten niet.

Kosten Samenvoeging

Rekening houdend met het identieke beleggingsbeleid van Zwitserleven Institutioneel Credits Fonds en Zwitserleven Credits Fonds zullen geen transactiekosten worden gemaakt bij de Samenvoeging, ermee rekening houdend dat de beleggingsportefeuille op basis van een transitie 'in kind', oftewel door middel van een transfer van de onderliggende beleggingen, met elkaar worden samengevoegd. Eventuele overige kosten die gepaard gaan met de Samenvoeging worden gedragen door ACTIAM.

Wijziging fiscale status Zwitserleven Credits Fonds

Als gevolg van de overheveling van het Zwitserleven Credits Fonds van de Zwitserleven Beleggingsfondsen fondsenparaplu naar de Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen fondsenparaplu, zal de huidige status van Fiscale Beleggingsinstelling (FBI) van het Zwitserleven Credits Fonds komen te vervallen. Het Zwitserleven Credits Fonds (het na de Samenvoeging overblijvende

fonds) krijgt zodoende dezelfde fiscale status als het huidige Zwitserleven Institutioneel Credits Fonds. Zwitserleven Institutioneel Credits Fonds is fiscaal transparant. Ermee rekening houdend dat voor beide fondsen in beginsel geen bronbelasting op rentecoupons van toepassing is, zal het vervallen van de FBI-status voor het Zwitserleven Credits Fonds geen wezenlijke fiscale consequenties voor participanten hebben.

Tradestop Zwitserleven Institutioneel Credits Fonds

Teneinde de Samenvoeging volledig en zo efficiënt mogelijk uit te kunnen voeren zal ten aanzien van Zwitserleven Institutioneel Credits Fonds met ingang van 23 oktober 2019 geen aan- of verkooporders van participanten geaccepteerd worden door de beheerder. Orders die ten aanzien van Zwitserleven Credits Fonds gegeven worden zullen wel uitgevoerd worden.

Ingangsdatum en actualisatie prospectus en addendum

De bovengenoemde wijzigingen treden in werking per 28 oktober 2019, tenzij ACTIAM in een separaat bericht anders aankondigt. De wijzigingen worden vastgelegd in het prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen d.d. 23 september 2019 en het prospectus van Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen d.d. 1 april 2019. De genoemde prospectussen zullen per 28 oktober 2019 worden geactualiseerd. Het in werking treden van de wijzigingen zal niet separaat bekend worden gemaakt.

De beheerder,
ACTIAM N.V.

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