

# Addendum

## bij het Prospectus van Zwitserleven

### Beleggingsfondsen

d.d. 18 december 2017

Betreft:

- I. Wijziging Hoofdstuk 11, 'Supplementen', paragraaf 11.6 'Zwitserleven Obligatiefonds' .....2
- 2. Wijziging Hoofdstuk 11, 'Supplementen', paragraaf 11.1 'Zwitserleven Aandelenfonds' .....3

Het Prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen is te raadplegen via [actiam.nl/fondsbeheer](http://actiam.nl/fondsbeheer) en is kosteloos verkrijgbaar bij ACTIAM N.V., Postbus 679 3500 AR te Utrecht

Utrecht,  
19 februari 2018

## **I. Wijziging Hoofdstuk 11, 'Supplementen', paragraaf 11.6 'Zwitserleven Obligatiefonds'**

Ingangsdatum wijziging: 22 februari 2018

Op pagina 39 van het prospectus wordt het gehele onderdeel 11.6.1 'Beleggingsbeleid' vervangen door het onderstaande:

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 samengestelde benchmark. De samengestelde benchmark is gebaseerd op 50% van de index iBoxx € Sovereign 1-10 Index (TR) en 50% van de index iBoxx € Non Sovereign Index (TR). Hiertoe belegt Zwitserleven Obligatiefonds uitsluitend in Euro Obligatiepool. De benchmark van Euro Obligatiepool is gelijk aan die van Zwitserleven Obligatiefonds.

De iBoxx € Sovereign 1-10 Index (TR) heeft betrekking op in euro luidende staatsobligaties van landen uit de eurozone met een resterende looptijd van 1 tot maximaal 10 jaar.

De iBoxx € Non Sovereign Index (TR), heeft betrekking op in euro luidende obligaties ten laste van bedrijven, financiële instellingen, (semi)overheidsinstellingen, multilaterale instellingen en lagere overheden en op obligaties voorzien van onderpand.

- Het Fonds belegt zijn vermogen in obligaties, onderhandse leningen, asset backed securities en andere verhandelbare vastrentende schuldbewijzen.
- Een individuele vermogenstitel (met uitzondering van derivaten) waarin wordt belegd dient minimaal een rating te hebben van Moody's, Standard & Poor's of Fitch. Om tot de bepaling van de gemiddelde rating van vermogenstitels te komen, wordt daarbij de methodiek gehanteerd zoals beschreven in Bijlage 12.1 van dit Prospectus.
- Het Fonds belegt voor minimaal 90% in vermogenstitels van debiteuren met een minimale gemiddelde rating van ten minste 'BBB-'. Daarnaast kan maximaal 10% van Euro Obligatiepool worden belegd in vermogenstitels van debiteuren met een lagere gemiddelde rating.
- De verkooptermijn bij een ratingverlaging is 6 maanden wanneer als gevolg van een verlaging limieten worden overschreden.
- De duration van de portefeuille mag maximaal 2 jaar afwijken van de duration van de benchmark.
- Alle beleggingen luiden in euro's.
- Minimaal 25% van de portefeuille dient te worden belegd in staatsobligaties.
- Het Fonds kan gebruik maken van afgeleide instrumenten (derivaten). Deze zijn beperkt tot renteswaps, rentefutures, renteopties en credit default swaps.
- Maximaal 10% van de portefeuille mag worden belegd in asset backed securities.
- De gemiddelde rating van de portefeuille dient minimaal A- te bedragen conform de Moody's WARF methode. Indien deze restrictie wordt overschreden, zal deze binnen 2 maanden worden hersteld.
- Beleggen in vermogenstitels van entiteiten die gelieerd zijn aan VIVAT N.V. is niet toegestaan.
- Het is niet toegestaan effecten te verkopen die de portefeuille niet bezit.

- Voor de overige beleggingen zijn de volgende restricties van toepassing:

| Staatsobligaties | Maximaal belang % |
|------------------|-------------------|
| AAA              | BM + 15%          |
| AA               | BM + 10%          |
| A                | BM + 5%           |
| BBB              | BM + 2,5%         |
| Lager dan BBB    | BM + 1,25%        |

| Niet-staatsobligaties | Maximaal belang % |
|-----------------------|-------------------|
| AAA                   | BM + 7%           |
| AA                    | BM + 5%           |
| A                     | BM + 2,5%         |
| BBB                   | BM + 2,5%         |
| Lager dan BBB         | BM + 1,25%        |

- Er mag maximaal 5% aan liquiditeiten worden aangehouden in de portefeuille.
- Beleggingen gefinancierd met vreemd vermogen zijn niet toegestaan. Wel is het toegestaan dat gedurende korte perioden debetstanden op de geldrekeningen van het fonds ontstaan, bijvoorbeeld vanwege niet goed op elkaar aansluitende settlement data van beleggingstransacties. De totale debetstand van de geldrekeningen als percentage van de omvang van het fonds mag daarbij ten hoogste 2% bedragen.

#### ESG-onderzoek en ESG-score

Het ESG-beleid van het Fonds is erop gebaseerd dat debiteuren die niet voldoen aan minimale ESG-criteria worden uitgesloten van belegging, waarbij tevens met debiteuren een dialoog kan worden aangegaan om beleid op het gebied van ESG-aspecten te verbeteren. Daarbij wordt uitgegaan van de door ACTIAM gehanteerde Fundamentele Beleggingsbeginselen. Het ESG-beleid staat nader beschreven in hoofdstuk 4 ACTIAM en verantwoord beleggen.

Aanvullend op het hanteren van minimale criteria op het gebied van ESG wordt aan alle debiteuren waarin kan worden belegd een ESG-score toegekend. Deze ESG-score kan variëren tussen 0 en 100, waarbij de maximale ESG-score van een debiteur 100 kan bedragen. Voor bepaling van de ESG-score wordt gebruik gemaakt van een model dat door ACTIAM is ontwikkeld. Ten behoeve van dit model maakt ACTIAM gebruik van objectieve ESG-data van onafhankelijke dataleveranciers. De Beheerder maakt in haar ESG-beleid gebruik van een thematische benadering, waarbij de score van vermogenstitels op specifieke maatschappelijke thema's mede de samenstelling van de portefeuille bepaalt. In dat kader heeft de Beheerder in haar beleid een voorkeur voor beleggingen in obligaties uitgegeven door bedrijven die actief bijdragen aan het realiseren van de 'Sustainable Development Goals' ('SDGs') zoals geformuleerd door de Verenigde Naties. De Beheerder streeft ernaar om in dat kader minimaal 10% van de portefeuille aan te houden in zogeheten groene obligaties ('green bonds'). Naast het beoordelen van de ESG-aspecten van individuele debiteuren, wordt in de ESG-score meegewogen hoe debiteuren presteren ten opzichte van debiteuren uit een vergelijkbaar deelsegment van de markt. De ESG-score van alle individuele beleggingen resulteert in een gewogen gemiddelde ESG-score van Euro Obligatiepool. Op gelijke wijze wordt een ESG-score van de benchmark bepaald, op basis van alle vermogenstitels die deel uit maken van de benchmark.

Het streven is om voor de portefeuille van Euro Obligatiepool een ESG-score te realiseren die zich of (i) bevindt in het bovenste kwartiel van het spectrum dan wel (ii) minimaal 10 punten hoger is dan die van de benchmark. Daarbij luidt de minimale eis dat de portefeuille dusdanig wordt samengesteld dat de ESG-score van de portefeuille van Euro Obligatiepool te allen tijde ten minste hoger is dan de ESG-score van de benchmark.

## 2. Wijziging Hoofdstuk 11, 'Supplementen', paragraaf 11.1 'Zwitserleven Aandelenfonds'

Ingangsdatum wijziging: 19 februari 2018

Op pagina 33 van het prospectus wordt de gehele paragraaf 11.1 verwijderd