



Toelichting

Utrecht, 14 april 2017

ACTIAM N.V. ('ACTIAM'), de beheerder van Zwitserleven Beleggingsfondsen maakt hierbij het voornemen bekend de voorwaarden van Zwitserleven Beleggingsfondsen met ingang van 17 mei 2017 te wijzigen. De wijzigingen zien op de navolgende subfondsen van Zwitserleven Beleggingsfondsen (de 'Fondsen'):

- Zwitserleven Aandelenfonds
- Zwitserleven Europees Aandelenfonds
- Zwitserleven Obligatiefonds
- Zwitserleven Geldmarktfonds

De betreffende wijzigingen zijn verwerkt in het addendum behorend bij het prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen.

Beleggen in beleggingsinstellingen

Op dit moment wordt de activa gehouden door de Fondsen zelf. De voornoemde Fondsen zullen met ingang van 17 mei 2017 gaan beleggen in beleggingsinstellingen. In de onderstaande tabel is een overzicht opgenomen waaruit blijkt in welke beleggingsinstellingen de Fondsen zullen gaan beleggen.

Fonds	Gaet beleggen in	
Zwitserleven Aandelenfonds	»	Euro Aandelenpool
Zwitserleven Europees Aandelenfonds	»	Euro Aandelenpool
Zwitserleven Obligatiefonds	»	Euro Obligatiepool
Zwitserleven Geldmarktfonds	»	Euro Liquiditeitenpool

Beleggingsbeleid beleggingsinstellingen

Ten aanzien van Zwitserleven Aandelenfonds, Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Zwitserleven Obligatiefonds komt het huidige beleggingsbeleid in vergelijking met de beleggingsinstellingen waarin deze Fondsen gaan beleggen reeds overeen. Ook de beleggingsdoelstellingen zijn gelijk.

Ten aanzien van het beleggingsbeleid van Zwitserleven Geldmarktfonds geldt dat de nu van toepassing zijnde beleidsrestricties vervangen zullen worden door die van de Euro Liquiditeitenpool. De aangepaste beleidsrestricties impliceren overigens geen wezenlijke verandering van het beleggingsbeleid, omdat de samenstelling van de portefeuilles nu reeds identiek is.

De tekstuele wijzigingen met betrekking tot de beschrijving van het beleggingsbeleid van het Zwitserleven Geldmarktfonds zijn opgenomen in het addendum behorend bij het prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen.

De beheervergoeding van de Fondsen blijft na het implementeren van de wijziging onveranderd.

De beleggingsinstellingen waarin de Fondsen gaan beleggen zijn gevestigd in Nederland en worden beheerd door ACTIAM. De beleggingsinstellingen staan onder toezicht en zijn tevens opgenomen in het register van de AFM.

De wijziging van het beleggingsbeleid heeft behalve op de eerdergenoemde Fondsen ook betrekking op de subfondsen die onderdeel uitmaken van Zwitserleven Mixfondsen aangezien zij in de Fondsen beleggen.

Aanleiding van beleggen in beleggingsinstellingen

ACTIAM is voornemens de Fondsen te laten beleggen in andere beleggingsinstellingen aangezien het beleggingsbeleid van de beleggingsinstellingen in vergelijking met de Fondsen reeds identiek is.

Door het samenvoegen van de activa kunnen schaal- en efficiëntievoordelen worden verkregen en wordt een meer vereenvoudigd en efficiënter beheerproces gerealiseerd. Als gevolg van naar verwachting lagere transactiekosten komen deze voordelen tevens ten goede aan de participanten in de Fondsen.

Kosten van beleggen in beleggingsinstellingen

De kosten die gepaard gaan met de voornoemde aanpassing zullen worden gedragen door ACTIAM. Aangezien de toetreding tot de beleggingsinstellingen plaatsvindt tegen inbreng van de onderliggende financiële instrumenten waarin de Fondsen momenteel beleggen zullen in dit kader ook geen transactiekosten van toepassing zijn.

Actualisatie prospectus en addendum

De eerdergenoemde wijzigingen treden in werking per 17 mei 2017, tenzij ACTIAM in een separaat bericht anders aankondigt, en zijn vastgelegd in het addendum behorend bij het prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen van 1 januari 2017. Het wordt niet separaat bekend gemaakt dat deze wijzigingen per 17 mei 2017 in werking zullen treden.

De directie,
ACTIAM N.V.

H. van Houwelingen
D.G. Keiller
J. Shen