

Addendum

bij het Prospectus van Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen

d.d. 1 januari 2016

Betreft:

I.	Opheffing Zwitserleven Institutioneel Government Bonds 10+ Fonds	2
II.	Wijziging Hoofdstuk 1, paragraaf 1.14 Kosten en vergoedingen onderdeel Op- en afslagen.....	2
III.	Wijziging Hoofdstuk 1, paragraaf 1.9 'Afgifte, terugname en overdracht van participaties en prijsvorming'	2
IV.	Wijziging Hoofdstuk 2, 'Aanvullende Prospectussen', paragraaf 2.2 'Zwitserleven Institutioneel Credits Fonds'	3
V.	Wijziging Hoofdstuk 2, Aanvullende Prospectussen, paragraaf 2.3 'Zwitserleven Medium Duration Fonds'	4
VI.	Wijziging Hoofdstuk 2, 'Aanvullende Prospectussen', paragraaf 2.4 'Zwitserleven Long Duration Fonds'	4
VII.	Wijziging Hoofdstuk 2, 'Aanvullende Prospectussen', paragraaf 2.5 'Zwitserleven Ultra Long Duration Fonds'	5

Het Prospectus van Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen is te raadplegen via actiam.nl/fondsbeheer en is kosteloos verkrijgbaar bij ACTIAM N.V., Postbus 679, 3500 AR te Utrecht

Utrecht,
16 november 2016

I. Opheffing Zwitserleven Institutioneel Government Bonds 10+ Fonds

Ingangsdatum wijziging: 07-12-2016

Per 7 december 2016 wordt – in overleg met en met toestemming van de participanten – Zwitserleven Institutioneel Government Bonds 10+ Fonds opgeheven. Het aanvullende Prospectus van Zwitserleven Institutioneel Government Bonds 10+ Fonds en alle verwijzingen naar dit fonds in het prospectus en dit addendum, vervallen per 7 december 2016.

II. Wijziging Hoofdstuk 1, paragraaf 1.14, , ‘Kosten en vergoedingen, onderdeel Op- en afslagen’

Ingangsdatum wijziging: 01-01-2017

Op pagina 19 van het prospectus wordt met betrekking tot 1.14 ‘Kosten en vergoedingen’ onderdeel Op- en afslagen vervangen door de volgende tekst:

Kosten bij uitgifte en inkoop van Participaties

Aan de uitgifte en inkoop van Participaties van een Fonds zijn kosten verbonden. Deze kosten worden gedekt uit een opslag bij een per saldo uitgifte of bij herplaatsing van ingekochte Participaties en een afslag bij een per saldo inkoop van Participaties.

De op- en afslagen worden berekend over de intrinsieke waarde per Participatie van het betreffende fonds.

Deze op- of afslagen komen geheel ten goede aan het Fonds, zodat daarmee de aan- en verkoopkosten van de onderliggende financiële instrumenten worden afgedekt. Participanten in het Fonds worden hierdoor beschermd tegen de kosten die worden gemaakt om Participaties uit te geven of in te kopen.

De Beheerder is bevoegd nieuwe Participanten toe te laten treden onder door de Beheerder te bepalen nadere voorwaarden en tegen betaling door de nieuwe Participant van een bedrag in euro's voor deelname. Bij (gedeeltelijke) uittreding zal de Beheerder de corresponderende uitgegeven participaties terugnemen en de tegenwaarde in euro's uitkeren. Hierbij zal de Beheerder de van toepassing zijnde op- of afslag vaststellen, alsmede de overige voorwaarden waartegen dat kan geschieden.

De hoogte van de op- en afslag per Fonds is opgenomen in onderstaande tabel:

Fonds	opslag	afslag
Zwitserleven Institutioneel Credits Fonds	0,200%	0,200%
Zwitserleven Institutioneel Government Bonds 10+ Fonds	0,100%	0,100%
Zwitserleven Medium Duration Fonds	0,050%	0,050%
Zwitserleven Long Duration Fonds	0,200%	0,200%
Zwitserleven Ultra Long Duration Fonds	0,300%	0,300%

III. Wijziging Hoofdstuk 1, paragraaf 1.9 ‘Afgifte, terugname en overdracht van participaties en prijsvorming’

Ingangsdatum wijziging: 1 september 2016

Op pagina 17 van het prospectus worden met betrekking tot de tabel die is opgenomen in hoofdstuk 1, paragraaf 1.9 ‘Afgifte, terugname en overdracht van participaties en prijsvorming’, de navolgende regels aangepast:

Ten aanzien van Zwitserleven Long Duration Fonds wordt de op- en afslag gewijzigd van 25 basispunten in 20 basispunten.

Ten aanzien van Zwitserleven Ultra Long Duration Fonds wordt de op- en afslag gewijzigd van 35 basispunten in 30 basispunten.

Ingangsdatum wijziging: 01 januari 2017

Op pagina 17 van het prospectus vervalt de tabel die is opgenomen in hoofdstuk 1, paragraaf 1.9 Afgifte, terugname en overdracht van participaties en prijsvorming.

IV. Wijziging Hoofdstuk 2, ‘Aanvullende Prospectussen’, paragraaf 2.2 ‘Zwitserleven Institutioneel Credits Fonds’

Ingangsdatum wijziging: 1 februari 2016

Op pagina 26 van het prospectus worden met betrekking tot hoofdstuk 2 ‘Aanvullende Prospectussen’, paragraaf 2.2 ‘Zwitserleven Institutioneel Credits Fonds’, onderdeel ‘Beleggingsbeleid’, de onderstaande passage als tweede onderdeel van de opsomming toegevoegd:

”Het beleggingsuniversum van het Fonds wordt samengesteld op basis van onderzoek op het gebied van ‘Environmental, Social en Governance’ (‘ESG’) aspecten van bedrijven, waarvan de hoofdlijnen hieronder bij ‘ESG-beleid’ uiteengezet zijn.”

Ingangsdatum wijziging: 1 februari 2016

Op pagina 26 van het prospectus worden met betrekking tot hoofdstuk 2 ‘Aanvullende Prospectussen’, paragraaf 2.2 ‘Zwitserleven Institutioneel Credits Fonds’, het onderdeel ‘Uitsluitingen’:

“UITSLUITINGEN

De Beheerder hanteert uitsluitingscriteria (zie hoofdstuk ‘Beleggingen’ in het Prospectus) op basis waarvan bepaald wordt of een onderneming/debiteur zich inlaat met controversiële activiteiten en dientengevolge niet (meer) in aanmerking komt voor selectie. Niet voldoen aan de criteria kan resulteren in uitsluiting van de onderneming. Indien geconstateerd wordt dat een vermogenstitel aangekocht is van een onderneming waarvan na beoordeling blijkt dat zij niet aan de criteria voldoet, zal de Beheerder zich na constatering binnen 6 weken van de vermogenstitel ontdoen.”

Vervangen door de navolgende tekst:

“ESG-beleid

De Beheerder hanteert uitsluitingscriteria (zie hoofdstuk ‘Beleggingen’ in het Prospectus) op basis waarvan bepaald wordt of een debiteur waarvan de vermogenstitel ten laste gaat zich inlaat met controversiële activiteiten en dientengevolge niet (meer) in aanmerking komt voor selectie. Niet voldoen aan de criteria kan resulteren in uitsluiting van de debiteur en/of vermogenstitel. Indien geconstateerd wordt dat een vermogenstitel van een debiteur in portefeuille gehouden wordt, waarvan na beoordeling blijkt dat zij niet aan de criteria voldoet, zal de Beheerder na constatering binnen 6 weken de vermogenstitel verkopen.

Aan alle vermogenstitels van debiteuren in het beleggingsuniversum wordt een ESG-score toegekend. Daarbij wordt gebruik gemaakt van een model dat door ACTIAM is ontwikkeld. De ESG-score van alle individuele beleggingen resulteert in een gemiddelde ESG-score van het Fonds. Op gelijke wijze wordt een ESG-score van de benchmark bepaald, op basis van alle vermogenstitels van ondernemingen die deel uit maken van de benchmark.

Rekening houdend met de rendementsdoelstelling van het Fonds, is het streven om voor de portefeuille van het Fonds een zo hoog mogelijke ESG-score te realiseren. Daarbij wordt de portefeuille dusdanig samengesteld dat de ESG-score van de portefeuille van het Fonds te allen tijde ten minste hoger is dan de ESG-score van de benchmark. ACTIAM maakt in haar beleid gebruik van een thematische benadering, waarbij de score van vermogenstitels op specifieke maatschappelijke thema's mede de samenstelling van de portefeuille van het Fonds bepaalt."

V. Wijziging Hoofdstuk 2, 'Aanvullende Prospectussen', paragraaf 2.3. 'Zwitserleven Medium Duration Fonds'

Ingangsdatum wijziging: 01 januari 2017

Op pagina 29 van het prospectus vervalt met betrekking tot hoofdstuk 2 'Aanvullende Prospectussen', paragraaf 2.3 'Zwitserleven Medium Duration Fonds', onderdeel 'Toe- en uittreding', onderstaande passage:

"Als het Fonds per saldo participaties dient uit te geven, zal dat gebeuren tegen de intrinsieke waarde met een opslag. Wanneer het Fonds per saldo participaties zal inkopen, gebeurt dit tegen de intrinsieke waarde minus een afslag. Het Fonds geeft participaties uit tegen de geldende intrinsieke waarde met een opslag, alsmede neemt participaties terug tegen de geldende intrinsieke waarde met een afslag. Zowel de op- als afslag bedragen 5 basispunten. Deze opslag of afslag komt geheel ten goede aan het Fonds, opdat de aan- en verkoopkosten van de onderliggende financiële instrumenten worden gedekt. Tevens worden bestaande Participanten in het Fonds hierdoor beschermd tegen de kosten die worden gemaakt om eigen participaties uit te geven of in te kopen. Bij in kind toe- of uittreden bedraagt de op- dan wel afslag ten hoogste 5 basispunten. Het staat de Beheerder vrij om de op- dan wel afslag in neerwaartse zin te herzien, mits de gerelateerde kosten gedekt zijn. Participaties worden in principe dagelijks verhandeld."

VI. Wijziging Hoofdstuk 2, 'Aanvullende Prospectussen', paragraaf 2.4 'Zwitserleven Long Duration Fonds'

Ingangsdatum wijziging: 1 september 2016

Op pagina 32 van het prospectus worden met betrekking tot hoofdstuk 2 'Aanvullende Prospectussen', paragraaf 2.4 'Zwitserleven Long Duration Fonds', onderdeel 'Toe- en uittreding', de onderstaande passage:

"Als het Fonds per saldo participaties dient uit te geven, zal dat gebeuren tegen de intrinsieke waarde met een opslag. Wanneer het Fonds per saldo participaties zal inkopen, gebeurt dit tegen de intrinsieke waarde minus een afslag. Het Fonds geeft participaties uit tegen de geldende intrinsieke waarde met een opslag, alsmede neemt participaties terug tegen de geldende intrinsieke waarde met een afslag. Zowel de op- als afslag bedragen 25 basispunten. Deze opslag of afslag komt geheel ten goede aan het Fonds, opdat de aan- en verkoopkosten van de onderliggende financiële instrumenten worden gedekt. Tevens worden bestaande Participanten in het Fonds hierdoor beschermd tegen de kosten die worden gemaakt om eigen participaties uit te geven of in te kopen. Bij in kind toe- of uittreden bedraagt de op- dan wel afslag ten hoogste 25 basispunten. Het staat de Beheerder vrij om de op- dan wel afslag in neerwaartse zin te herzien, mits de gerelateerde kosten gedekt zijn. Participaties worden in principe dagelijks verhandeld."

De paragraaf zal in zijn geheel worden vervangen door het onderstaande:

“Als het Fonds per saldo participaties dient uit te geven, zal dat gebeuren tegen de intrinsieke waarde met een opslag. Wanneer het Fonds per saldo participaties zal inkopen, gebeurt dit tegen de intrinsieke waarde minus een afslag. Het Fonds geeft participaties uit tegen de geldende intrinsieke waarde met een opslag, alsmede neemt participaties terug tegen de geldende intrinsieke waarde met een afslag. Zowel de op- als afslag bedragen 20 basispunten. Deze opslag of afslag komt geheel ten goede aan het Fonds, opdat de aan- en verkoopkosten van de onderliggende financiële instrumenten worden gedekt. Tevens worden bestaande Participanten in het Fonds hierdoor beschermd tegen de kosten die worden gemaakt om eigen participaties uit te geven of in te kopen. Bij in kind toe- of uittreden bedraagt de op- dan wel afslag ten hoogste 20 basispunten. Het staat de Beheerder vrij om de op- dan wel afslag in neerwaartse zin te herzien, mits de gerelateerde kosten gedekt zijn. Participaties worden in principe dagelijks verhandeld.”

Ingangsdatum wijziging: 01 januari 2017

Op pagina 32 van het prospectus worden met betrekking tot hoofdstuk 2 ‘Aanvullende Prospectussen’, paragraaf 2.4 ‘Zwitserleven Long Duration Fonds’, onderdeel ‘Toe- en uittreding’, vervalft onderstaande passage:

“Als het Fonds per saldo participaties dient uit te geven, zal dat gebeuren tegen de intrinsieke waarde met een opslag. Wanneer het Fonds per saldo participaties zal inkopen, gebeurt dit tegen de intrinsieke waarde minus een afslag. Het Fonds geeft participaties uit tegen de geldende intrinsieke waarde met een opslag, alsmede neemt participaties terug tegen de geldende intrinsieke waarde met een afslag. Zowel de op- als afslag bedragen 20 basispunten. Deze opslag of afslag komt geheel ten goede aan het Fonds, opdat de aan- en verkoopkosten van de onderliggende financiële instrumenten worden gedekt. Tevens worden bestaande Participanten in het Fonds hierdoor beschermd tegen de kosten die worden gemaakt om eigen participaties uit te geven of in te kopen. Bij in kind toe- of uittreden bedraagt de op- dan wel afslag ten hoogste 20 basispunten. Het staat de Beheerder vrij om de op- dan wel afslag in neerwaartse zin te herzien, mits de gerelateerde kosten gedekt zijn. Participaties worden in principe dagelijks verhandeld.”

VII. Wijziging Hoofdstuk 2, ‘Aanvullende Prospectussen’, paragraaf 2.5 ‘Zwitserleven Ultra Long Duration Fonds’

Ingangsdatum wijziging: 1 september 2016

Op pagina 35 van het prospectus worden met betrekking tot hoofdstuk 2 ‘Aanvullende Prospectussen’, paragraaf 2.5 ‘Zwitserleven Ultra Long Duration Fonds’, onderdeel ‘Toe- en uittreding’, de onderstaande passage:

“Als het Fonds per saldo participaties dient uit te geven, zal dat gebeuren tegen de intrinsieke waarde met een opslag. Wanneer het Fonds per saldo participaties zal inkopen, gebeurt dit tegen de intrinsieke waarde minus een afslag. Het Fonds geeft participaties uit tegen de geldende intrinsieke waarde met een opslag, alsmede neemt participaties terug tegen de geldende intrinsieke waarde met een afslag. Zowel de op- als afslag bedragen 35 basispunten. Deze opslag of afslag komt geheel ten goede aan het Fonds, opdat de aan- en verkoopkosten van de onderliggende financiële instrumenten worden gedekt. Tevens worden bestaande Participanten in het Fonds hierdoor beschermd tegen de kosten die worden gemaakt om eigen participaties uit te geven of in te kopen. Bij in kind toe- of uittreden bedraagt de op- dan wel afslag ten hoogste 35 basispunten. Het staat de Beheerder vrij om de op- dan wel afslag in neerwaartse zin te herzien, mits de gerelateerde kosten gedekt zijn. Participaties worden in principe dagelijks verhandeld.”

De paragraaf zal in zijn geheel worden vervangen door het onderstaande:

“Als het Fonds per saldo participaties dient uit te geven, zal dat gebeuren tegen de intrinsieke waarde met een opslag. Wanneer het Fonds per saldo participaties zal inkopen, gebeurt dit tegen de intrinsieke waarde minus een afslag. Het Fonds geeft participaties uit tegen de geldende intrinsieke waarde met een opslag, alsmede neemt participaties terug tegen de geldende intrinsieke waarde met een afslag. Zowel de op- als afslag bedragen 30 basispunten. Deze opslag of afslag komt geheel ten goede aan het Fonds, opdat de aan- en verkoopkosten van de onderliggende financiële instrumenten worden gedekt. Tevens worden bestaande Participanten in het Fonds hierdoor beschermd tegen de kosten die worden gemaakt om eigen participaties uit te geven of in te kopen. Bij in kind toe- of uittreden bedraagt de op- dan wel afslag ten hoogste 30 basispunten. Het staat de Beheerder vrij om de op- dan wel afslag in neerwaartse zin te herzien, mits de gerelateerde kosten gedekt zijn. Participaties worden in principe dagelijks verhandeld.”

Ingangsdatum wijziging: 01 januari 2017

Op pagina 35 van het prospectus worden met betrekking tot hoofdstuk 2 ‘Aanvullende Prospectussen’, paragraaf 2.5 ‘Zwitserleven Ultra Long Duration Fonds’, onderdeel ‘Toe- en uittreding’, vervalt onderstaande passage:

“Als het Fonds per saldo participaties dient uit te geven, zal dat gebeuren tegen de intrinsieke waarde met een opslag. Wanneer het Fonds per saldo participaties zal inkopen, gebeurt dit tegen de intrinsieke waarde minus een afslag. Het Fonds geeft participaties uit tegen de geldende intrinsieke waarde met een opslag, alsmede neemt participaties terug tegen de geldende intrinsieke waarde met een afslag. Zowel de op- als afslag bedragen 30 basispunten. Deze opslag of afslag komt geheel ten goede aan het Fonds, opdat de aan- en verkoopkosten van de onderliggende financiële instrumenten worden gedekt. Tevens worden bestaande Participanten in het Fonds hierdoor beschermd tegen de kosten die worden gemaakt om eigen participaties uit te geven of in te kopen. Bij in kind toe- of uittreden bedraagt de op- dan wel afslag ten hoogste 30 basispunten. Het staat de Beheerder vrij om de op- dan wel afslag in neerwaartse zin te herzien, mits de gerelateerde kosten gedekt zijn. Participaties worden in principe dagelijks verhandeld.”