

Toelichting

Rotterdam, 1 maart 2023

ACTIAM N.V. ('ACTIAM'), de beheerder van de fondsen die deel uitmaken van de fondsparaplu's Zwitserleven Beleggingsfondsen en Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen ('de Fondsen' of individueel een 'Fonds'), maakt hierbij bekend de voorwaarden van de Fondsen met ingang van 1 april 2023 te wijzigen. De wijziging betreft de jaarlijkse actualisatie van de hoogte van de op- en afslagen van de Fondsen. Daarnaast betreft de wijziging duiding bij het minimumpercentage duurzame beleggingen van twee Fondsen in het kader van de Sustainable Financial Disclosure Regulation (SFDR).

Aanpassing op- en afslagen

De op- en afslagen die worden gehanteerd ten aanzien van de intrinsieke waarde van een Fonds zijn bedoeld om de kosten te dekken van de transacties die de beheerder in de (onderliggende) beleggingsportefeuilles moet verrichten als gevolg van in- of uitstroom van gelden bij de Fondsen. De op- en afslagen komen geheel ten goede aan de Fondsen. Door een op- en afslag te hanteren, kunnen de Fondsen de aan- en verkoopkosten (transactiekosten) van de onderliggende beleggingen voldoen zonder de zittende participanten in de Fondsen te benadelen. Elk Fonds berekent een opslag als het Fonds per saldo participaties uitgeeft en een afslag als het Fonds per saldo participaties inkoopt.

Bij de vaststelling van de hoogte van de op- en afslag gaat het om dekking van de ten behoeve van de onderliggende beleggingsportefeuille te maken gemiddelde transactiekosten. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud worden de op- of afslag uitgedrukt in een vast percentage van de intrinsieke waarde van het Fonds. De hoogte wordt bepaald op basis van aan- en verkoopkosten voor mutaties in de onderliggende beleggingsportefeuille. De beheerder dient het betreffende percentage aan te passen indien de gemiddelde transactiekosten als gevolg van marktomstandigheden zijn gewijzigd. Een evaluatie van de hoogte van het betreffende percentage vindt elk kalenderjaar plaats.

Uit de onlangs verrichte evaluatie bleek dat de gemiddeld te maken transactiekosten voor aan- en verkoop van onderliggende beleggingen voor een aantal Fondsen afwijken van de nu geldende hoogte van de op- en afslag. De beheerder brengt voor deze Fondsen de hoogte van de op- en afslag door de aanpassing weer in lijn met de gemiddeld gemaakte transactiekosten. Met ingang van 1 april 2023 zullen met betrekking tot de ondergenoemde Fondsen de volgende percentages voor de op- en afslagen van kracht zijn:

Zwitserleven Beleggingsfondsen

Fonds	Nieuwe situatie Op- en afslag vanaf 1 april 2023	Huidige situatie Op- en afslag tot 1 april 2023
Zwitserleven Europees Aandelenfonds	Opslag 0,225% Afslag 0,025%	Opslag 0,225% Afslag 0,05%
Zwitserleven Wereld Aandelenfonds	Opslag 0,06% Afslag 0,04%	Opslag 0,08% Afslag 0,06%
Zwitserleven Index Wereld Aandelenfonds	Opslag 0,10% Afslag 0,05%	Opslag 0,10% Afslag 0,05%
Zwitserleven Vastgoedfonds	Opslag 0,18% Afslag 0,02%	Opslag 0,16% Afslag 0,04%
Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds	Opslag 0,06% Afslag 0,06%	Opslag 0,03% Afslag 0,03%
Zwitserleven Obligatiefonds	Opslag 0,10% Afslag 0,10%	Opslag 0,10% Afslag 0,10%
Zwitserleven Government Bonds 10+ Fonds	Opslag 0,075% Afslag 0,075%	Opslag 0,075% Afslag 0,075%

Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen

Fonds	Nieuwe situatie Op- en afslag vanaf 1 april 2023	Huidige situatie Op- en afslag tot 1 april 2023
Zwitserleven Credits Fonds	Opslag 0,125% Afslag 0,125%	Opslag 0,175% Afslag 0,175%
Zwitserleven Mixfondsen	Opslag 0,175% Afslag 0,05%	Opslag 0,175% Afslag 0,075%
Zwitserleven Selectie Fonds	Opslag 0,15% Afslag 0,10%	Opslag 0,175% Afslag 0,125%
Zwitserleven Medium Duration Fonds	Opslag 0,05% Afslag 0,05%	Opslag 0,05% Afslag 0,05%
Zwitserleven Long Duration Fonds	Opslag 0,125% Afslag 0,125%	Opslag 0,125% Afslag 0,125%
Zwitserleven Ultra Long Duration Fonds	Opslag 0,20% Afslag 0,20%	Opslag 0,275% Afslag 0,275%
Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Europa	Opslag 0,20% Afslag 0,02%	Opslag 0,19% Afslag 0,02%
Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Noord-Amerika	Opslag 0,02% Afslag 0,02%	Opslag 0,02% Afslag 0,02%
Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Pacific	Opslag 0,03% Afslag 0,03%	Opslag 0,03% Afslag 0,03%
Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Opkomende Landen	Opslag 0,15% Afslag 0,22%	Opslag 0,15% Afslag 0,23%
Zwitserleven Impact Wereld Aandelenfonds	Opslag 0,05% Afslag 0,05%	Opslag 0,125% Afslag 0,10%

Specificatie minimumpercentage duurzame beleggingen

In het licht van de Sustainable Financial Disclosure Regulation (SFDR) heeft ACTIAM besloten om voor al de fondsen die zij beheert een minimumpercentage duurzame beleggingen op te nemen, zodat (potentiële) beleggers in deze fondsen weten wat ze kunnen verwachten. Voor de meeste fondsen die ACTIAM beheert was dit percentage al bepaald per 1 januari 2023, maar voor een aantal fondsen nog niet. Daarom wordt met ingang van 1 april 2023 voor de volgende fondsen alsnog een minimumpercentage duurzame beleggingen opgenomen in het prospectus. Voor meer informatie wordt verwezen naar de aankondiging 'Aanscherping duurzaamheidsbeleid' zoals op 1 december 2022 gepubliceerd op www.actiam.com/nl/fondsinformatie.

Fonds	Minimumpercentage duurzame beleggingen
Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds	0%
Zwitserleven Selectie Fonds	35%

Overige

In het prospectus is, naast de voornoemde wijzigingen, ook een aantal correcties doorgevoerd. Deze aanpassingen zijn van niet-materiele aard en staan verder beschreven in het Addendum.

Actualisatie prospectus Zwitserleven Beleggingsfondsen en Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen

De bovenstaande wijzigingen treden in werking per 1 april 2023, tenzij ACTIAM in een separaat bericht anders aankondigt. Participanten in de Fondsen kunnen naar aanleiding van de voorgenomen wijzigingen gedurende de periode tot aan 1 april 2023 uittreden onder de thans geldende (ongewijzigde) voorwaarden. De wijzigingen worden vastgelegd in het addendum behorend bij het



prospectus respectievelijk van Zwitserleven Beleggingsfondsen en Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen d.d. 1 januari 2023. Zowel het addendum als het prospectus zijn gepubliceerd op de webpagina van ACTIAM, via actiam.com/nl/fonds informatie/fondsdocumentatie-en-publicaties/. Het in werking treden van deze wijziging per 1 april 2023 zal niet separaat bekend worden gemaakt.

De beheerder,
ACTIAM N.V.

H.H.J.G. Naus
H.S.R. Veelaert
J. Sunderman
M.C. Strijbos
M.S. Schlejen