



Toelichting

Utrecht, 1 oktober 2019

ACTIAM N.V., de beheerder van de fondsenparaplu's Zwitserleven Beleggingsfondsen, Zwitserleven Mix Beleggingsfondsen en Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen ('de Fondsen'), maakt hierbij bekend de voorwaarden van de Fondsen met ingang van 1 november 2019 te wijzigen. Als gevolg van de jaarlijkse actualisatie wordt de hoogte van de op- en afslagen aangepast ten aanzien van een groot aantal van de subfondsen die deel uitmaken van de Fondsen, hierna te noemen 'fondsen' of individueel een 'fonds'.

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 beleggingsportefeuille van de onderliggende beleggingspools of portefeuille 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 de 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 aandelen uitgeeft en een afslag als het fonds per saldo aandelen inkoopt.

Bij de vaststelling van de hoogte van de op- en afslag gaat het om dekking van de door de beleggingspools of portefeuille 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 reële aan- en verkoopkosten met betrekking tot de mutaties van financiële instrumenten van de onderliggende beleggingspools. 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 gemaakte transactiekosten voor aan- en verkoop van onderliggende beleggingen voor afwijken van de nu geldende hoogte van de betreffende op- en afslag. De beheerder brengt de hoogte van de op- en afslag door de aanpassing weer in lijn met de gemiddeld gemaakte transactiekosten. Met ingang van 1 november 2019 zullen met betrekking tot de ondergenoemde fondsen de volgende percentage voor de op- en afslagen van kracht zijn:

Zwitserleven Beleggingsfondsen

Fonds	Huidige situatie Op- en afslag tot 1 november 2019	Nieuwe situatie Op- en afslag vanaf 1 november 2019
Zwitserleven Credits Fonds	Opslag 0,175% Afslag 0,175%	Opslag 0,20% Afslag 0,20%
Zwitserleven Europees Aandelenfonds	Opslag 0,275% Afslag 0,075%	Opslag 0,25% Afslag 0,05%
Zwitserleven Government Bonds 10+ Fonds	Opslag 0,10% Afslag 0,10%	Opslag 0,075% Afslag 0,075%
Zwitserleven Obligatiefonds	Opslag 0,125% Afslag 0,125%	Opslag 0,10% Afslag 0,10%

Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds	Opslag 0,02% Afslag 0,02%	Opslag 0,03% Afslag 0,03%
Zwitserleven Wereld Aandelenfonds *per 1 mei 2019	Opslag *0,16% Afslag* 0,10%	Opslag 0,14% Afslag 0,08%
Zwitserleven Vastgoedfonds	Opslag 0,23% Afslag 0,08%	Opslag 0,23% Afslag 0,04%

Zwitserleven Mix Beleggingsfondsen

Fonds	Huidige situatie Op- en afslag tot 1 november 2019	Nieuwe situatie Op- en afslag vanaf 1 november 2019
Zwitserleven Mixfonds	Opslag 0,20% Afslag 0,10%	Opslag 0,175% Afslag 0,075%

Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen

Fonds	Huidige situatie Op- en afslag tot 1 november 2019	Nieuwe situatie Op- en afslag vanaf 1 november 2019
Zwitserleven Institutioneel Credits Fonds	Opslag 0,175% Afslag 0,175%	Opslag 0,20% Afslag 0,20%
Zwitserleven Medium Duration Fonds	Opslag 0,075% Afslag 0,075%	Opslag 0,05% Afslag 0,05%
Zwitserleven Long Duration Fonds	Opslag 0,15% Afslag 0,15%	Opslag 0,075% Afslag 0,075%
Zwitserleven Ultra Long Duration Fonds	Opslag 0,175% Afslag 0,175%	Opslag 0,10% Afslag 0,10%

Voor de overige fondsen van Zwitserleven Beleggingsfondsen, Zwitserleven Mix Beleggingsfondsen en Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen blijven de nu gehanteerde percentages voor op- en afslagen in stand.

Actualisatie prospectus Zwitserleven Beleggingsfondsen, Zwitserleven Mix Beleggingsfondsen en Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen

De bovenstaande wijziging treedt in werking per 1 november 2019 en is vastgelegd in het addendum behorend bij het prospectus respectievelijk van Zwitserleven Beleggingsfondsen, Zwitserleven Mix Beleggingsfondsen en Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen. Het in werking treden van deze wijziging per 1 november 2019 zal niet separaat bekend worden gemaakt.

De beheerder,
ACTIAM N.V.

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