

ACTIAM N.V. ('ACTIAM'), de beheerder van Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen (de 'Beheerder'), maakt hierbij het voornemen bekend de voorwaarden van Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen met ingang van 10 december 2020 te wijzigen. De wijziging betreft een aanpassing van het beleggingsbeleid van het subfonds Zwitserleven Selectie Fonds (het 'Fonds'). De wijzigingen zien op een verruiming van het beleggingsbeleid van het Fonds.

Aanpassing Beleggingsbeleid

Momenteel belegt het Fonds in drie beleggingsinstellingen: Zwitserleven Vastgoedfonds (40%), RobecoSAM SDG High Yield Bonds IH EUR (30%) en ACTIAM Sustainable Emerging Market Debt Fund (H.C.) (30%). De wijziging van het beleggingsbeleid is tweeledig en betreft het:

1. *Toevoegen dat tijdelijk kan worden belegd in Exchange Traded Funds.* Voor het efficiënt beheer van de liquiditeiten in het Fonds kan tijdelijk gebruik worden gemaakt van Exchange Traded Funds (ETFs).
2. *Toepassen van tactische asset allocatie.* Afhankelijk van de visie van de Beheerder kan binnen de bandbreedten worden afgeweken van de strategische weggingen.

Nadere toelichting bij 1. en 2.

1. *Tijdelijk kunnen beleggen in ETFs.* Om de liquiditeiten in het Fonds efficiënt te kunnen beheren wordt aan het beleggingsbeleid toegevoegd dat het Fonds tijdelijk kan beleggen in Exchange Traded Funds (ETFs). Van ETFs kan gebruik worden gemaakt bij (i) grote toe- of uittreding in het Fonds (ii) indien het tijdelijk niet mogelijk is te beleggen in één of meerdere van de genoemde beleggingsinstellingen, bijvoorbeeld wanneer er sprake is van gelimiteerde deelnamemogelijkheden in of sluiting van één of meerdere van de genoemde beleggingsinstellingen Of (iii) indien om een andere reden een omvangrijke verandering in beschikbare liquide middelen plaatsvindt. Posities in ETFs zullen, zodra toetreding in één of meerdere van de genoemde beleggingsinstellingen (weer) mogelijk is, zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk worden afgebouwd. Het gebruik van ETFs heeft derhalve een tijdelijk karakter.

Met deze beleidswijziging wordt tevens meer consistentie bereikt met andere beleggingsfondsen van Zwitserleven en ACTIAM waar eveneens het tijdelijk gebruik van ETFs voor efficiënt portefeuillebeheer mogelijk is.

Als gevolg van het gebruik van ETFs kan het Fonds tijdelijk indirect worden blootgesteld aan ondernemingen die ingevolge het ESG beleid van belegging zijn uitgesloten. De Beheerder verwacht evenwel dat de mogelijke blootstelling aan uitgesloten ondernemingen in de praktijk, naast dat dit tijdelijk zal zijn, uitermate gering zal zijn op het niveau van de totale beleggingsportefeuille van het Fonds.

2. *Toepassen van tactische asset allocatie.* Momenteel wordt uitsluitend belegd op basis van een vaststaande strategische asset allocatie. Dat betekent dat een vaste wegging wordt toegepast bij de verdeling van het vermogen van het Fonds over de drie beleggingsinstellingen waarin het Fonds belegt. Deze vaste wegging is hierboven en onderstaand in de tabel aangegeven. Afhankelijk van de visie van de Beheerder kan vanaf het in werking treden van de beleidswijziging van deze strategische weggingen worden afgeweken. Deze verruiming van het beleggingsbeleid heeft als doel om in te kunnen spelen op marktontwikkelingen en economische vooruitzichten. Het gebruik van tactische

asset allocatie betekent dat van de strategische wegenen kan worden afgeweken. Dit zal echter enkel mogelijk zijn binnen de daartoe vastgestelde bandbreedten, op basis van enerzijds een ‘minimale weging’ en anderzijds een ‘maximale weging’. Er wordt een bandbreedte gehanteerd van maximaal 10%. Hieronder de tabel met daarin de (maximum) gewichten voor de strategische en tactische asset allocatie.

Beleggingscategorie	Beleggingsinstelling	Strategische wegenen	Minimale wegenen	Maximale wegenen
Beursgenoteerd vastgoed	Zwitserleven Vastgoedfonds	40%	35%	45%
Obligaties Opkomende Landen Harde Valuta	ACTIAM Sustainable Emerging Markets Debt Fund (H.C.)	30%	25%	35%
Hoogrentende Bedrijfsobligaties Wereldwijd Euro hedged	RobecoSAM SDG High Yield Bonds IH EUR	30%	25%	35%

De overige voorwaarden van het Fonds blijven ongewijzigd. Daarbij hecht de Beheerder er aan te vermelden dat het de beleggingsdoelstelling, die is gericht op het behalen van een rendement dat over een doorlopende beoordelingsperiode van drie jaar ten minste gelijk is aan dat van de benchmark, ongewijzigd blijft. De benchmark van het Fonds blijft ook ongewijzigd. Ook de beheervergoeding van het Fonds blijft, ongeacht de wijzigingen in het beleggingsbeleid, ongewijzigd.

Actualisatie prospectus en addendum

Bovengenoemde beleggingsbeleidswijziging treedt in werking per 10 december 2020. De wijzigingen worden vastgelegd in het addendum behorend bij het prospectus van Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen. Het in werking treden van de wijzigingen zal niet separaat bekend worden gemaakt.

De beheerder,

ACTIAM N.V.

F.L. Kusse

D.G. Keiller