



Toelichting

Utrecht, 1 mei 2019

ACTIAM N.V. ('ACTIAM'), de beheerder van Zwitserleven Beleggingsfondsen, maakt hierbij het voornemen bekend de voorwaarden van Zwitserleven Beleggingsfondsen met ingang van 3 juni 2019 te wijzigen. De wijziging betreft een aanpassing van het beleid van het sub fonds Zwitserleven Wereld Aandelenfonds (hierna 'het Fonds'). Met ingang van 3 juni 2019 vindt een verduurzaming van het beleggingsbeleid plaats alsmede een aanpassing van de samengestelde benchmark van het Fonds. De beleidswijziging zal tevens leiden tot een verhoging van de beheervergoeding van het Fonds van 0,020% naar 0,036%.

Aanpassing beleggingsbeleid

Het Fonds belegt momenteel in verantwoord passief beheerde aandelenstrategieën middels de onderliggende beleggingsinstellingen: ACTIAM Responsible Index Fund Equity Europe, ACTIAM Responsible Index Fund Equity North America, ACTIAM Responsible Index Fund Equity Pacific en ACTIAM Responsible Index Fund Equity Emerging Markets (gezamenlijk 'ARIFE Fondsen'). De wijziging ziet op het toevoegen van een duurzame, actief beheerde aandelenstrategie met een belegging van 20% in de beleggingsinstelling, Global Equity Impact Pool. Deze beleggingsinstelling heeft als doel bij te dragen aan enerzijds de zeventien Sustainable Development Goals (SDG's) en anderzijds aan het beperken van negatieve impact op de planetaire grenzen, oftewel de grenzen die gelden ten aanzien van de benuttingscapaciteit van de aarde.

Het Fonds zal met ingang van 3 juni 2019 op basis van onderstaande doelweginen in de volgende vijf, door ACTIAM beheerde, beleggingsinstellingen gaan beleggen:

Onderliggende Beleggingsinstelling	Huidige doelwegin in %	Doelwegin in % vanaf 3 juni
ACTIAM Responsible Index Fund Equity Europe	37,5	30
ACTIAM Responsible Index Fund Equity North America	35	28
ACTIAM Responsible Index Fund Equity Pacific	12,5	10
ACTIAM Responsible Index Fund Equity Emerging Markets	15	12
Global Equity Impact Pool	0	20

Aanpassing Benchmark

In samenhang met de wijziging van het beleggingsbeleid zal tevens de samengestelde benchmark van het Fonds worden aangepast. De benchmark wordt met ingang van 3 juni 2019 als volgt samengesteld:

Beleggingsstrategie	Benchmark	Huidig gewicht in %	Gewicht in % vanaf 3 juni
Passief en Verantwoord - Europa	MSCI Europe Index Net EUR	37,5	30
Passief en Verantwoord - Noord-Amerika	MSCI North America Index Net EUR	35	28
Passief en Verantwoord - Pacific	MSCI Pacific Index Net EUR	12,5	10
Passief en Verantwoord - Opkomende landen	MSCI Emerging Markets Index Net EUR	15	12
Duurzaam en Actief - Wereldwijd	MSCI All Countries World Index EUR	0	20

Aanpassing beheervergoeding en op- of afslag

Als gevolg van het toevoegen van de belegging in Global Equity Impact Pool stijgen de doorlopende kosten van het Fonds. De beheervergoeding van het Fonds wordt per 3 juni 2019 bijgesteld van 0,020% naar 0,036%.

Vanwege de wijziging in het beleggingsbeleid van het Fonds, zullen de gemiddeld verwachte transactiekosten voor aan- en verkoop van onderliggende beleggingen afwijken van de nu geldende hoogtes van de op- en afslag van het Fonds. De hoogte van de opslag en afslag van het Fonds wijzigt naar respectievelijk 0,16% en 0,10%.

Implementatie, transitieperiode en kosten

Om de eerder genoemde doelwelingen te bewerkstelligen zal, ter uitvoering van de wijziging, het Fonds de benodigde participaties in ARIFE Fondsen verkopen en vervolgens participaties in Global Equity Impact Pool kopen.

De eenmalige kosten van de transitie zullen ten laste komen van het Fonds. De geschatte transactiekosten bedragen naar verwachting 6 basispunten. Om de transitiekosten zoveel als mogelijk te beperken zal naar verwachting een transitieperiode in acht worden genomen van een maand.

Ingangsdatum

De bovenstaande wijzigingen treden in werking per 3 juni 2019 tenzij de beheerder in een separaat bericht anders aankondigt. De wijziging is vastgelegd in het addendum van 1 mei 2019, behorend bij het prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen d.d. 1 april 2019. Het in werking treden van de wijzigingen per 3 juni 2019 zal niet separaat bekend worden gemaakt.

De beheerder,
ACTIAM N.V.

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