

Addendum

bij het Prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen

d.d. 1 december 2015

Betreft:

I. Wijziging Hoofdstuk 2, 'Aanvullende Prospectussen', paragraaf 2.1 'Zwitserleven Aandelenfonds'	2
II. Wijziging Hoofdstuk 2, 'Aanvullende Prospectussen', paragraaf 2.2 'Zwitserleven Europees Aandelenfonds'	4
III. Wijziging Hoofdstuk 2, 'Aanvullende Prospectussen', paragraaf 2.3 'Zwitserleven Obligatiefonds'	6
IV. Wijziging Hoofdstuk 2, 'Aanvullende Prospectussen', paragraaf 2.6 'Zwitserleven Credits Fonds'	7
V. Wijziging Hoofdstuk 2, 'Aanvullende Prospectussen', paragraaf 2.7 'Zwitserleven Wereld Aandelenfonds'	8

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

Utrecht,
30 september 2016

I. Wijziging Hoofdstuk 2, 'Aanvullende Prospectussen', paragraaf 2.1 'Zwitserleven Aandelenfonds'

Ingangsdatum wijziging: 1 november 2016

Op pagina 24 van het prospectus wordt met betrekking tot 2.1 'Zwitserleven Aandelenfonds' onderdeel 'Doelstelling', de onderstaande passage:

"Het beleggingsbeleid is gericht op het behalen van een rendement dat over een doorlopende beoordelingsperiode van drie jaar hoger zal zijn dan het rendement van de samengestelde benchmark."

Gewijzigd in:

"Het beleggingsbeleid is gericht op het behalen van een rendement dat over een doorlopende beoordelingsperiode van drie jaar hoger zal zijn dan het rendement van de MSCI Europe Index Net EUR."

Ingangsdatum wijziging: 1 november 2016

Op pagina 24 van het prospectus wordt met betrekking tot 2.1 'Zwitserleven Aandelenfonds' onderdeel 'Beleggingsbeleid', de onderstaande opsomming:

- " Het Fonds belegt in (certificaten van) aandelen van bedrijven, die genoteerd zijn aan Euronext Amsterdam. Tevens kan worden belegd in Initial Public Offerings (IPO's) van aandelen welke een notering zullen krijgen aan Euronext Amsterdam en in houdstermaatschappijen van bedrijven.
- Het Fonds kan gebruik maken van afgeleide instrumenten (derivaten), deze zijn beperkt tot aandelenfutures. Indien in de toekomst andere technieken beschikbaar komen, dienen deze door de vermogensbeheerder ter goedkeuring aan de Beheerder te worden voorgelegd.
- De ex-ante tracking error bedraagt maximaal 4%.
- Minimaal 80% van de portefeuille dient te worden belegd in bedrijven welke deel uitmaken van de AEX-index.
- Het is niet toegestaan effecten te verkopen die de portefeuille niet bezit.
- Er mag maximaal 2% aan liquiditeiten worden aangehouden in de portefeuille.
- Beleggingen gefinancierd met vreemd vermogen zijn niet toegestaan.
- Uit hoofde van cashflow mismatches bij het uitvoeren van transacties of corporate actions zijn tijdelijke debetstanden op geldrekeningen toegestaan van ten hoogste 2% van de omvang van het Fonds."

Vervangen door:

- "Het Fonds belegt in (certificaten van) aandelen van bedrijven voor zover deze zijn genoteerd aan een officiële effectenbeurs van een lidstaat van de Europese Unie, Noorwegen en Zwitserland.
- 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.

- Valutarisico's worden in beginsel niet afgedekt. Het innemen van actieve valutaposities die niet samenhangen met onderliggende beleggingen is niet toegestaan.
- Het Fonds kan gebruik maken van afgeleide instrumenten (derivaten), deze zijn beperkt tot aandelenfutures en in bijzondere omstandigheden valutatermijncontracten. Niet beursgenoteerde derivatentransacties (OTC transacties) mogen alleen worden aangegaan onder een ISDA® Master Agreement en Credit Support Annex met de betreffende tegenpartij. Indien in de toekomst andere technieken beschikbaar komen, dienen deze door de vermogensbeheerder ter goedkeuring aan de Beheerder te worden voorgelegd.
- De ex-ante tracking error bedraagt maximaal 4%.
- Een belegging in een onderneming mag niet meer bedragen dan 10% van het fondsvermogen.
- Het is niet toegestaan effecten te verkopen die de portefeuille niet bezit.
- Er mag maximaal 2% aan liquiditeiten worden aangehouden in de portefeuille.
- Beleggingen gefinancierd met vreemd vermogen zijn niet toegestaan.
- Uit hoofde van cashflow mismatches bij het uitvoeren van transacties of corporate actions zijn tijdelijke debetstanden op geldrekeningen toegestaan van ten hoogste 2% van de omvang van het Fonds.”

Ingangsdatum wijziging: 1 november 2016

Op pagina 24 van het prospectus wordt met betrekking tot 2.1 ‘Zwitserleven Aandelenfonds’, onderdeel ‘Uitsluitingen’:

“UITSLUITINGEN

De Beheerder hanteert uitsluitingscriteria (zie hoofdstuk ‘Beleggingen’ in het Prospectus) op basis waarvan bepaald wordt of een onderneming 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 onderneming 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 van een onderneming 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 ondernemingen 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 ondernemingen op specifieke maatschappelijke thema's mede de samenstelling van de portefeuille van het Fonds bepaalt.”

II. Wijziging Hoofdstuk 2, ‘Aanvullende Prospectussen’, paragraaf 2.2 ‘Zwitserleven Europees Aandelenfonds’

Ingangsdatum wijziging: 1 februari 2016

Op pagina 25 van het prospectus wordt met betrekking tot 2.2 ‘Zwitserleven Europees Aandelenfonds’ 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 25 van het prospectus wordt met betrekking tot 2.2 ‘Zwitserleven Europees Aandelenfonds’, onderdeel ‘Uitsluitingen’:

“UITSLUITINGEN

De Beheerder hanteert uitsluitingscriteria (zie hoofdstuk ‘Beleggingen’ in het Prospectus) op basis waarvan bepaald wordt of een onderneming 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 onderneming 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 van een onderneming 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 ondernemingen 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 ondernemingen op specifieke maatschappelijke thema's mede de samenstelling van de portefeuille van het Fonds bepaalt.”

III. Wijziging Hoofdstuk 2, ‘Aanvullende Prospectussen’, paragraaf 2.3 ‘Zwitserleven Obligatiefonds’

Ingangsdatum wijziging: 1 februari 2016

Op pagina 26 van het prospectus wordt met betrekking tot 2.3 ‘Zwitserleven Obligatiefonds’ 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 wordt 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.”

IV. Wijziging Hoofdstuk 2, ‘Aanvullende Prospectussen’, paragraaf 2.6 ‘Zwitserleven Credits Fonds’

Ingangsdatum wijziging: 1 februari 2016

Op pagina 32 van het prospectus wordt met betrekking tot 2.6 ‘Zwitserleven 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 32 van het prospectus wordt met betrekking tot 2.6 ‘Zwitserleven Credits Fonds’, 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 2.7 ‘Zwitserleven Wereld Aandelenfonds’

Ingangsdatum wijziging: 10 oktober 2016

Op pagina 34 van het prospectus wordt met betrekking tot 2.7 ‘Zwitserleven Wereld Aandelenfonds’ onderdeel ‘Beleggingsbeleid’, de onderstaande passages gewijzigd:

”Het Fonds belegt uitsluitend in participaties van het ACTIAM Responsible Index Fund Equity Europe, het ACTIAM Responsible Index Fund Equity North America, ACTIAM Responsible Index Fund Equity Pacific (hierna gezamenlijk: ‘ARIFE fondsen’) en het Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund conform onderstaande verdeling (met een bandbreedte van 5%).

Aandelen	Soort belegging	Gewicht in % van de portefeuille
Regio Europa	ACTIAM Responsible Index Fund Equity Europe	37,5
Regio Noord-Amerika	ACTIAM Responsible Index Fund Equity North America	35
Regio Pacific	ACTIAM Responsible Index Fund Equity Pacific	12,5
Opkomende landen	Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	15

En vervangen door de navolgende tekst:

“Het Fonds belegt uitsluitend in participaties van het ACTIAM Responsible Index Fund Equity Europe, het ACTIAM Responsible Index Fund Equity North America, het ACTIAM Responsible Index Fund Equity Pacific en het ACTIAM Responsible Index Fund Equity Emerging Markets (hierna gezamenlijk: ‘ARIFE fondsen’) conform onderstaande verdeling (met een bandbreedte van 5%).

Aandelen	Soort belegging	Gewicht in % van de portefeuille
Regio Europa	ACTIAM Responsible Index Fund Equity Europe	37,5
Regio Noord-Amerika	ACTIAM Responsible Index Fund Equity North America	35
Regio Pacific	ACTIAM Responsible Index Fund Equity Pacific	12,5
Opkomende landen	ACTIAM Responsible Index Fund Equity Emerging Markets	15

Ingangsdatum wijziging: 10 oktober 2016

Op pagina 34 van het prospectus wordt met betrekking tot 2.7 ‘Zwitserleven Wereld Aandelenfonds’ onderdeel ‘Beleggingsdoelstelling van de ARIFE fondsen’, de onderstaande passage gewijzigd:

”De ARIFE fondsen streven naar kapitaalgroei op lange termijn door het rendement te volgen van de MSCI Europe Index Net EUR (ARIFE EU), de MSCI North America Index Net EUR (ARIFE NA) en de MSCI Pacific Index Net EUR (ARIFE PA) (hierna gezamenlijk: ‘de Index’) zonder te investeren in aandelen van bedrijven die niet voldoen aan minimum ESG-criteria.”

En vervangen door de navolgende tekst:

“De ARIFE fondsen streven naar kapitaalgroei op lange termijn door het rendement te volgen van de op basis van de neutrale wegingen samengestelde index van de MSCI Europe Index Net EUR (ARIFE EU), de MSCI North America Index Net EUR (ARIFE NA), MSCI Pacific Index Net EUR (ARIFE PA) en de MSCI Emerging Markets Index

Net EUR (ARIFE EM) (hierna : 'de Index') zonder te investeren in aandelen van bedrijven die niet voldoen aan minimum ESG-criteria."

Ingangsdatum wijziging: 10 oktober 2016

Op pagina 34 van het prospectus wordt met betrekking tot 2.7 'Zwitserleven Wereld Aandelenfonds' onderdeel 'Beleggingsbeleid van de ARIFE fondsen', als laatste sub-onderdeel, de onderstaande passage toegevoegd:

"De ARIFE fondsen worden beheerd door ACTIAM N.V. en zijn gevestigd in Nederland."

Ingangsdatum wijziging: 10 oktober 2016

Op pagina 34 van het prospectus komen met betrekking tot 2.7 'Zwitserleven Wereld Aandelenfonds' de onderdelen 'Beleggingsdoelstelling van het Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund', 'Beleggingsbeleid van het Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund' en 'Vergunning', te vervallen.

Ingangsdatum wijziging: 10 oktober 2016

Op pagina 35 van het prospectus wordt met betrekking tot 2.7 'Zwitserleven Wereld Aandelenfonds' onderdeel 'Service fee', de onderstaande passage gewijzigd:

"Aan het eind van iedere maand wordt 1/12 deel van het percentage op jaarbasis in rekening gebracht over het gemiddelde vermogen van het Fonds van de betreffende maand. De service fee betreft onder meer kosten van bewaargeving van effecten, accountantscontrole, Juridisch eigenaar, Beheerder, Bewaarder, kosten uitvoering ESG beleid, participantenvergadering, verslaglegging en de kosten van extern beheerde beleggingsfondsen."

En vervangen door de navolgende tekst:

"Aan het eind van iedere maand wordt 1/12 deel van het percentage op jaarbasis in rekening gebracht over het gemiddelde vermogen van het Fonds van de betreffende maand. De service fee betreft onder meer kosten van bewaargeving van effecten, accountantscontrole, Juridisch eigenaar, Beheerder, Bewaarder, kosten uitvoering ESG beleid, participantenvergadering en de kosten van de verslaglegging."

Ingangsdatum wijziging: 10 oktober 2016

Op pagina 35 van het prospectus wordt met betrekking tot 2.7 'Zwitserleven Wereld Aandelenfonds' onderdeel 'Kosten onderliggende fondsen voor rekening van de verzekeraar', de onderstaande passage gewijzigd:

"De kosten van de ARIFE fondsen worden gedeeltelijk gecompenseerd door de verzekeraar (SRLEV N.V.). De kosten van het Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund ('Vanguard fonds') bedragen 0,25%. De verzekeraar die het Fonds en daarmee het Vanguard fonds voor zijn verzekeringsproduct gebruikt, wenst de kosten laag te houden. Om dit te bewerkstelligen komen ook de kosten van het Vanguard fonds voor rekening van de verzekeraar. Daartoe brengt de Beheerder de kosten van het Vanguard fonds in rekening bij de verzekeraar. Vervolgens stort de Beheerder de kosten van het Vanguard fonds terug in het Fonds. De kosten van het Vanguard fonds worden niet ten laste van het Fonds gebracht en worden niet door de Participanten betaald."

En vervangen door de navolgende tekst:

"De kosten van de ARIFE fondsen worden, met uitzondering van de transactiekosten, in rekening gebracht bij de verzekeraar (SRLEV N.V.) en komen niet ten laste van het Fonds."