

Addendum

bij het Prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen

d.d. 1 april 2017

Betreft:

I. Wijziging Hoofdstuk 11 ‘Supplementen’, onderdeel 11.1 ‘Zwitserleven Aandelenfonds’, paragraaf 11.1.1 ‘Beleggingsbeleid’	2
II. Wijziging Hoofdstuk 11 ‘Supplementen’, onderdeel 11.3 ‘Zwitserleven Europees Aandelenfonds’, paragraaf 11.3.1 ‘Beleggingsbeleid’	2
III. Wijziging Hoofdstuk 11 ‘Supplementen’, onderdeel 11.4 ‘Zwitserleven Geldmarktfonds’, paragraaf 11.4.1 ‘Beleggingsbeleid’	3
IV. Wijziging Hoofdstuk 11 ‘Supplementen’, onderdeel 11.6 ‘Zwitserleven Obligatiefonds’, paragraaf 11.6.1 ‘Beleggingsbeleid’	5

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,
14 april 2017

I. Wijziging Hoofdstuk 11 ‘Supplementen’, onderdeel 11.1 ‘Zwitserleven Aandelenfonds’, paragraaf 11.1.1 ‘Beleggingsbeleid’

Ingangsdatum wijziging: 17 mei 2017

Op pagina 29 van het prospectus wordt, met betrekking tot Hoofdstuk 11 ‘Supplementen’, onderdeel 11.1 ‘Zwitserleven Aandelenfonds’, paragraaf 11.1.1 ‘Beleggingsbeleid’, de onderstaande passage:

‘Het beleggingsbeleid 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, de MSCI Europe Index Net EUR.’

in zijn geheel vervangen voor de onderstaande passage:

‘Het beleggingsbeleid 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, de MSCI Europe Index Net EUR. Hiertoe belegt Zwitserleven Aandelenfonds uitsluitend in Euro Aandelenpool. De benchmark van Euro Aandelenpool is gelijk aan die van Zwitserleven Aandelenfonds.’

II. Wijziging Hoofdstuk 11 ‘Supplementen’, onderdeel 11.3 ‘Zwitserleven Europees Aandelenfonds’, paragraaf 11.3.1 ‘Beleggingsbeleid’

Ingangsdatum wijziging: 17 mei 2017

Op pagina 31 van het prospectus wordt, met betrekking tot Hoofdstuk 11 ‘Supplementen’, onderdeel 11.3 ‘Zwitserleven Europees Aandelenfonds’, paragraaf 11.3.1 ‘Beleggingsbeleid’, de onderstaande passage:

‘Het beleggingsbeleid 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, de MSCI Europe Index Net EUR.’

in zijn geheel vervangen voor de onderstaande passage:

‘Het beleggingsbeleid 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, de MSCI Europe Index Net EUR. Hiertoe belegt Zwitserleven Europees Aandelenfonds uitsluitend in Euro Aandelenpool. De benchmark van Euro Aandelenpool is gelijk aan die van Zwitserleven Europees Aandelenfonds.’

III. Wijziging Hoofdstuk 11 ‘Supplementen’, onderdeel 11.4 ‘Zwitserleven Geldmarktfonds’, paragraaf 11.4.1 ‘Beleggingsbeleid’

Ingangsdatum wijziging: 17 mei 2017

Op pagina 32 van het prospectus wordt, met betrekking tot Hoofdstuk 11 ‘Supplementen’, onderdeel 11.4 ‘Zwitserleven Geldmarktfonds’, de paragraaf 11.4.1 ‘Beleggingsbeleid’ in zijn geheel vervangen door de onderstaande passage. Hierbij zijn tevens de wijzigingen aangegeven zoals deze worden doorgevoerd.

‘Het beleggingsbeleid is gericht op kapitaalbehoud. Als benchmark wordt de Euro OverNight Index Average (EONIA) gehanteerd. Hiertoe belegt Zwitserleven Geldmarktfonds uitsluitend in Euro Liquiditeitenpool. De benchmark van Euro Liquiditeitenpool is gelijk aan die van Zwitserleven Geldmarktfonds.

- Het Fonds belegt zijn vermogen in euro’s luidende termijndeposito’s, kortlopende obligaties en/of andere geldmarktinstrumenten.
- ~~Er wordt niet belegd in achtergestelde vermogenstitels.~~
- Een individuele debiteur waarin wordt belegd dient minimaal een rating te hebben van een van de rating agencies Moody’s, Standard & Poor’s of Fitch en dient een minimale gemiddelde rating te hebben van A-. Om tot de bepaling van de gemiddelde rating van vermogenstitels te komen, wordt daarbij de methodiek gehanteerd zoals beschreven in Bijlage 12.1 van dit Prospectus. [De genoemde methodiek geldt niet voor commercial paper, certificates of deposit en geldmarktdeposito’s waarvoor geen rating beschikbaar is. In deze vermogenstitels kan maximaal 15% van de portefeuille worden belegd.](#)
- De uiterlijke verkooptermijn bij een ratingverlaging is 3 maanden. Deze gaat in wanneer de gemiddelde rating van een vermogenstitel lager wordt dan A-. Een termijn van 3 maanden is ook van toepassing indien een rating komt te vervallen en daarmee voor de debiteur geen rating meer resteert.
- De duration per vermogenstitel mag maximaal 1,05 jaar bedragen.
- De duration van de portefeuille mag maximaal 6 maanden bedragen.
- De resterende looptijd per vermogenstitel mag maximaal 2 jaar bedragen.
- De gemiddelde resterende (theoretische) looptijd van de portefeuille mag maximaal 1 jaar bedragen.
- Het Fonds kan gebruik maken van afgeleide instrumenten (derivaten), deze zijn beperkt tot renteswaps, rentefutures, renteopties en credit default swaps.
- Niet beursgenoteerde derivatentransacties mogen alleen worden aangegaan onder een ISDA® Master Agreement en Credit Support Annex met de betreffende tegenpartij. De partijen waarmee derivaten worden afgesloten dienen ten tijde van het aangaan van een derivatentransactie te beschikken over een minimale gemiddelde counterparty rating van A. De exposure op tegenpartijen ten gevolge van een gestegen marktwaaarde van rentederivaten wordt afgedekt door onderpand zoals in de CSA gespecificeerd. Ontvangen onderpand kan worden aangehouden op bankrekeningen, in staatsobligaties en in geldmarktfondsen.
- Minimaal 50% van de portefeuille dient op basis van gemiddelde rating methodiek over een rating te beschikken hoger dan AA-. Indien deze restrictie wordt overschreden, zal deze binnen 2 maanden worden hersteld.

- Maximaal 30% van de portefeuille mag worden belegd in asset backed securities (ABS). ABS moeten voldoen aan een minimale gemiddelde issue rating van AA-. Om tot de bepaling van de gemiddelde rating van ABS te komen, wordt daarbij de methodiek gehanteerd zoals beschreven in Bijlage 12.1 van dit Prospectus.
- ~~Beleggen in vermogenstitels van entiteiten die gelieerd zijn aan VIVAT N.V. is niet toegestaan.~~
- ~~Er mag voor 100% belegd worden in Nederlands en Duits staatspapier onder de voorwaarde dat deze landen over een minimale rating van AAA beschikken bij elk van de drie genoemde rating agencies.~~
- ~~Voor de overige debiteuren zijn de volgende restrictie van toepassing:~~
 - Maximaal belang per debiteur
 - Staatspapier ————— 10%
 - Niet-staatspapier ————— 5%

Indien de uitgevende instelling geen overheid is mag maximaal 5% van de portefeuille in vermogenstitels uitgegeven door één uitgevende instelling zijn belegd.
- ~~Er mag maximaal 10% aan liquiditeiten worden aangehouden in de portefeuille.~~
- Het is niet toegestaan effecten te verkopen die de portefeuille niet bezit.
- Beleggingen gefinancierd met vreemd vermogen zijn niet toegestaan. Wel is het toegestaan dat gedurende korte perioden debetstanden op de geldrekeningen van het fonds ontstaan, bijvoorbeeld vanwege niet goed op elkaar aansluitende settlement data van beleggingstransacties. De totale debetstand van de geldrekeningen als percentage van de omvang van het fonds mag daarbij ten hoogste 2% bedragen.'

IV. Wijziging Hoofdstuk 11 ‘Supplementen’, onderdeel 11.6 ‘Zwitserleven Obligatiefonds’, paragraaf 11.6.1 ‘Beleggingsbeleid’

Ingangsdatum wijziging: 17 mei 2017

Op pagina 35 van het prospectus wordt, met betrekking tot Hoofdstuk 11 ‘Supplementen’, onderdeel 11.6 ‘Zwitserleven Obligatiefonds’, paragraaf 11.6.1 ‘Beleggingsbeleid’, de onderstaande passage:

‘Het beleggingsbeleid is gericht op het behalen van een rendement dat over een doorlopende beoordelingsperiode van drie jaar ten minste gelijk is aan dat van de samengestelde benchmark. De samengestelde benchmark is gebaseerd op 50% van de index iBoxx € Sovereign 1-10 Index (TR) en 50% van de index iBoxx € Non Sovereign Index (TR).

De iBoxx € Sovereign 1-10 Index (TR) heeft betrekking op in euro luidende staatsobligaties van landen uit de eurozone met een resterende looptijd van 1 tot maximaal 10 jaar.

De iBoxx € Non Sovereign Index (TR), heeft betrekking op in euro luidende obligaties ten laste van bedrijven, financiële instellingen, (semi)overheidsinstellingen, multilaterale instellingen en lagere overheden en op obligaties voorzien van onderpand.’

in zijn geheel vervangen voor de onderstaande passage:

‘Het beleggingsbeleid is gericht op het behalen van een rendement dat over een doorlopende beoordelingsperiode van drie jaar ten minste gelijk is aan dat van de samengestelde benchmark. De samengestelde benchmark is gebaseerd op 50% van de index iBoxx € Sovereign 1-10 Index (TR) en 50% van de index iBoxx € Non Sovereign Index (TR). Hiertoe belegt Zwitserleven Obligatiefonds uitsluitend in Euro Obligatiepool. De benchmark van Euro Obligatiepool is gelijk aan die van Zwitserleven Obligatiefonds.

De iBoxx € Sovereign 1-10 Index (TR) heeft betrekking op in euro luidende staatsobligaties van landen uit de eurozone met een resterende looptijd van 1 tot maximaal 10 jaar.

De iBoxx € Non Sovereign Index (TR), heeft betrekking op in euro luidende obligaties ten laste van bedrijven, financiële instellingen, (semi)overheidsinstellingen, multilaterale instellingen en lagere overheden en op obligaties voorzien van onderpand.’