



Toelichting

Utrecht, 18 juni 2018

ACTIAM N.V. ('ACTIAM'), de beheerder van de fondsenparaplu Zwitserleven Beleggingsfondsen, maakt hierbij bekend de voorwaarden van Zwitserleven Beleggingsfondsen met ingang van 18 juli 2018 te wijzigen.

De wijziging betreft een aanpassing van het beleid van Zwitserleven Government Bonds 10+ Fonds, in het bijzonder van de beleggingsrestricties die gelden ten aanzien van het aangaan van kredietrisico. In dit kader zal de minimum ratingrestrictie van AA- die geldt ten aanzien van de gemiddelde rating voor de portefeuille komen te vervallen. Daarnaast zullen de huidige restricties voor het kunnen beleggen in specifieke ratingsegmenten en individuele overheden in beperkte mate worden verruimd.

Vanaf 18 juli 2018 gelden de volgende restricties:

Ratingsegmenten en individuele overheden	Maximaal %
AAA	Benchmarkgewicht +30%
AA	Benchmarkgewicht +20%
A	Benchmarkgewicht +10%

De beheerder voert de wijzigingen door om in het belang van participanten meer waarde in de portefeuille te kunnen creëren en, indien wenselijk, de benchmarkkarakteristieken beter te kunnen repliceren. In het algemeen blijft voor het fonds sprake van een beleggingsbeleid met een beperkt kredietrisicoprofiel. De benchmark, de iBoxx € Sovereign 7+ AAA/ AA/A Index (TR) blijft in dit kader ongewijzigd en de minimale ratingrestrictie van A- die geldt voor individuele debiteuren blijft onverkort van toepassing.

Naast de beleidswijziging voor het Zwitserleven Government Bonds 10+ Fonds zal in het prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen een aantal tekstuele wijzigingen worden doorgevoerd. Zo wordt de omschrijving van het tegenpartijrisico aangescherpt, waarbij de wijze van uitvoering van derivatentransacties en de risicobeheersingsmaatregelen nader worden omschreven. De minimale rating eis ten aanzien van tegenpartijen waarmee derivatentransacties kunnen worden aangegaan wordt daarbij verlaagd van A naar BBB+, om meer flexibiliteit te creëren bij het selecteren van tegenpartijen.

Ingangsdatum: 18 juli 2018

De bovenstaande wijzigingen treden in werking per 18 juli 2018 en zijn vastgelegd in het addendum d.d. 18 juni 2018, behorend bij het prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen. Het in werking treden van de wijzigingen per 18 juli 2018 zal niet separaat bekend worden gemaakt.

De beheerder,
ACTIAM N.V.

H. van Houwelingen
A.A. Gast
D.G. Keiller