



## Toelichting

Utrecht, 1 november 2018

ACTIAM N.V. ('ACTIAM'), de beheerder van Zwitserleven Beleggingsfondsen en Zwitserleven Mix Beleggingsfondsen maakt hierbij het voornemen bekend de voorwaarden van Zwitserleven Beleggingsfondsen en Zwitserleven Mix Beleggingsfondsen met ingang van 1 december 2018 te wijzigen waarbij de wijzigingen zien op het beleggingsbeleid van het Zwitserleven Vastgoedfonds en hiermee ook van Zwitserleven Selectiefonds. De wijziging betreft een overgang naar een duurzame benchmark voor Euro Vastgoedfondsenpool, de beleggingsinstelling via welke Zwitserleven Vastgoedfonds en Zwitserleven Selectie Fonds (indirect) beleggen in aandelen van vastgoedondernemingen die beursgenoteerd zijn in een lidstaat van de Europese Unie, Zwitserland en Noorwegen. De betreffende wijzigingen zijn verwerkt in het addendum behorend bij het prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen en Zwitserleven Mix Beleggingsfondsen.

### Aanpassing beleggingsbeleid

Om in aandelen van vastgoedondernemingen te beleggen wordt door de Zwitserleven Vastgoedfonds, een subfonds van Zwitserleven Beleggingsfondsen, en Zwitserleven Selectie Fonds, een subfonds van Zwitserleven Mix Beleggingsfondsen, belegd in Euro Vastgoedfondsenpool.

Het beleggingsbeleid van Euro Vastgoedfondsenpool is gericht op het behalen van een rendement dat zoveel als mogelijk overeenkomt met dat van de huidige benchmark, de Global Property Research 250 Europe Index, UK 20%, UCITS.

Het beleggingsbeleid wordt aangepast in de zin dat de genoemde benchmark 'Global Property Research 250 Europe Index, UK 20%' zal wijzigen naar een andere benchmark, namelijk 'GPR Sustainable Real Estate Index Europe'. Dit is een benchmark die wordt samengesteld door Global Property Research in afstemming met ACTIAM, waarin expliciet rekening wordt gehouden met ESG-criteria zoals geformuleerd door ACTIAM, waarbij ESG staat voor Environmental, Social en Governance. De benchmark is te kwalificeren als een duurzame benchmark. De benchmark zal voldoen aan de eisen vanuit wet- en regelgeving, zoals de door de European Markets and Securities Authorities (ESMA) uitgevaardigde zogeheten 'Benchmarks Regulation' ((EU) 2016/1011).

De benchmarkwijziging heeft als doel om in het belang van de participanten een optimaal rendement bij een verantwoord risico te kunnen blijven realiseren, ermee rekening houdend dat als gevolg van een bredere spreiding het rendement risicoprofiel van het Fonds verbetert.

Daarbij is de nieuw te hanteren benchmark enkel samengesteld uit vastgoedondernemingen die minimaal voldoen aan de ESG-criteria zoals gehanteerd door ACTIAM.

De ESG-criteria van ACTIAM komen tot uitdrukking in enerzijds de gehanteerde Fundamentele Beleggingsbeginselen zoals beschreven in het prospectus, en anderzijds in door ACTIAM toe te kennen ESG-scores aan ondernemingen, overheden en instellingen waarin kan worden belegd. Ten behoeve van de beoordeling van vastgoedondernemingen wordt onder meer gebruik gemaakt van duurzaamheidsinformatie die specifiek betrekking heeft op vastgoedondernemingen.

Voor het Fonds blijft ongewijzigd een stem- en een engagementbeleid toegepast. ACTIAM gaat actief de dialoog aan met vastgoedondernemingen om verantwoord beleid en gedrag te stimuleren.

De rendementsdoelstelling van Euro Vastgoedfondsenpool, het behalen van een rendement dat zoveel als mogelijk overeenkomt met dat van de benchmark, blijft gehandhaafd. Deze formulering van de rendementsdoelstelling zal per 1 december ook van toepassing zijn op Zwitserleven Vastgoedfonds. Het beleggingsbeleid kenmerkt zich onveranderd als een passief beleid.

### **Implementatie en kosten**

Gedurende december 2018 zal de samenstelling van de beleggingsportefeuille van Euro Vastgoedfondsenpool worden gewijzigd. In dat kader zullen binnen Euro Vastgoedfondsenpool aan- en verkopen van aandelen van vastgoedondernemingen plaatsvinden zodat de beleggingsportefeuille qua gewenste positionering aansluit bij de gewijzigde benchmark. Het streven is de omzetting van de beleggingsportefeuille in de voornoemde periode gefaseerd te laten plaatsvinden, zodat de eventuele marktimpact van deze omzetting zoveel als mogelijk kan worden beperkt. De eenmalige aan- en verkoopkosten die gepaard zullen gaan met de omzettingen in Euro Vastgoedfondsenpool en welke indirect worden gedragen door Zwitserleven Vastgoedfonds en Zwitserleven Selectiefonds, worden respectievelijk ingeschat op circa 8 basispunten (0,08%) en 3 basispunten (0,03%). Het verschil wordt verklaard door het feit dat Zwitserleven Selectie Fonds naast in Euro Vastgoedfondsenpool ook voor een groot deel in andere beleggingsinstellingen belegt.

### **Actualisatie prospectus en addendum**

Tenzij ACTIAM in een separaat bericht anders aankondigt, treden de eerdergenoemde wijzigingen van het beleggingsbeleid in werking per 1 december 2018. De wijzigingen zijn vastgelegd in het addendum behorend bij het prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen van 18 juli 2018 en het prospectus van Zwitserleven Mix Beleggingsfondsen van 18 juli 2018. Het in werking treden van deze wijzigingen per 1 december 2018 zal niet separaat bekend worden gemaakt.

De beheerder,  
ACTIAM N.V.

H. van Houwelingen  
D. Keiller  
W. Schouten