

Toelichting

Rotterdam, 16 augustus 2024

De Beheerder van Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen, maakt hierbij het voornemen bekend de voorwaarden per 27 augustus 2024 te zullen wijzigen van het subfonds Zwitserleven Selectie Fonds ('het Fonds'). De wijzigingen betreffen een verandering van het beleggingsbeleid en een verlaging van de op- en afslagen.

Verandering van het beleggingsbeleid

Het Fonds belegt in een aantal Onderliggende Beleggingsinstellingen, waaronder het Zwitserleven Vastgoedfonds. Voor deze Onderliggende Beleggingsinstelling zal per 27 augustus 2024 het beleggingsbeleid veranderen, door over te gaan van een Europese beleggingsportefeuille naar een wereldwijde beleggingsportefeuille. In afstemming met de participanten in het Fonds voert de Beheerder deze wijziging door om binnen de beleggingsportefeuille meer te kunnen diversificeren, met als doel om zo het rendementrisicoprofiel van die Onderliggende Beleggingsinstelling te verbeteren. Concreet betekent dit het volgende voor het beleggingsbeleid van het Zwitserleven Vastgoedfonds als onderdeel van het Zwitserleven Selectie Fonds:

- Tot 27 augustus 2024 heeft het Zwitserleven Vastgoedfonds als doel om, rekening houdend met het voor het Fonds van toepassing zijnde Cardano Duurzaam Beleggingsbeleid, ten behoeve van Participanten een rendement te realiseren dat het rendement van de GPR Sustainable Real Estate Index Europe zoveel als mogelijk benadert. Het Zwitserleven Vastgoedfonds belegt hiertoe in een gespreide portefeuille van (certificaten van) aandelen van als duurzaam beschouwde vastgoedondernemingen die beursgenoteerd zijn in een lidstaat van de Europese Unie, het Verenigd Koninkrijk, Zwitserland en Noorwegen. Onderdeel hiervan is de mogelijkheid om te beleggen in Cardano Sustainable Index Real Estate Equity Europe. Het Zwitserleven Vastgoedfonds belegt alleen in ondernemingen die volgens het Cardano Duurzaamheidsraamwerk worden geclassificeerd als 'positieve impact', 'duurzaam' en/of 'adaptief'.
- Per 27 augustus 2024 zal het Zwitserleven Vastgoedfonds als doel hebben om, rekening houdend met het voor het Fonds van toepassing zijnde Cardano Duurzaam Beleggingsbeleid, ten behoeve van Participanten een rendement te realiseren dat het rendement van de GPR Sustainable Real Estate Index Global zoveel als mogelijk benadert. Het Zwitserleven Vastgoedfonds belegt hiertoe in een gespreide portefeuille van (certificaten van) aandelen van als duurzaam beschouwde wereldwijde vastgoedondernemingen die beursgenoteerd zijn. Daarvoor zal er niet langer de mogelijkheid zijn om te beleggen in Cardano Sustainable Index Real Estate Equity Europe. Het Zwitserleven Vastgoedfonds zal verder alleen nog beleggen in ondernemingen die volgens het Cardano Duurzaamheidsraamwerk worden geclassificeerd als 'positieve impact', 'duurzaam' en/of 'adaptief'.
- In het kader van bovenstaande wijzigingen zal vanaf 27 augustus voor het Zwitserleven Vastgoedfonds de GPR Sustainable Real Estate Index Global als benchmark worden gehanteerd, in plaats van de huidige benchmark GPR Sustainable Real Estate Index Europe.
- Het Zwitserleven Vastgoedfonds blijft in dit kader kwalificeren als zogeheten artikel 8 fonds zoals bedoeld in de Sustainable Financial Disclosure Regulation ('SFDR'), waarbij ook het minimumpercentage van 50% aan duurzame beleggingen en de belangrijkste duurzaamheidsrisico's verder niet zullen wijzigen.

De verandering van beleggingsbeleid van het Zwitserleven Vastgoedfonds heeft geen consequenties voor de strategische, minimale en maximale wegingen die het Zwitserleven Selectie Fonds aanhoudt in het Zwitserleven Vastgoedfonds. Wel wordt de benchmark van het Zwitserleven Vastgoedfonds in de samengestelde benchmark van het Zwitserleven Selectie Fonds vervangen door de nieuwe benchmark van het Zwitserleven Vastgoedfonds, waarbij het gewicht verder niet zal veranderen.

Het Zwitserleven Selectie Fonds blijft kwalificeren als artikel 8 fonds zoals bedoeld in de Sustainable Financial Disclosure Regulation ('SFDR'), waarbij ook het minimumpercentage van 20% aan duurzame beleggingen en de beheervergoeding ongewijzigd zullen blijven.

Aanpassing op- en afslagen

De op- en afslag die wordt gehanteerd ten aanzien van de intrinsieke waarde van het Fonds is bedoeld om de kosten te dekken van de transacties die de Beheerder in de (onderliggende) beleggingsportefeuilles moet verrichten als gevolg van in- of uitstroom van gelden bij het Fonds. De op- en afslag komt geheel ten goede aan het Fonds. Door een op- en afslag te hanteren, kan het Fonds de aan- en verkoopkosten (transactiekosten) van de onderliggende beleggingen voldoen zonder de zittende participanten in het Fonds te benadelen. Het Fonds berekent een opslag als het Fonds per saldo participaties uitgeeft en een afslag als het Fonds per saldo participaties inkoopt. Naar aanleiding van de wijzigingen in het beleggingsbeleid van één van de Onderliggende Beleggingsinstellingen van het Fonds worden de op- en afslagen per 27 augustus 2024 als volgt gewijzigd:

Fonds	Nieuwe situatie Op- en afslag vanaf 27 augustus 2024	Huidige situatie Op- en afslag tot 27 augustus 2024
Zwitserleven Selectie Fonds	Opslag 0,15% Afslag 0,07%	Opslag 0,20% Afslag 0,075%

Tevens wordt een aantal aanscherpingen en verduidelijkingen in het prospectus van Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen aangebracht.

Implementatie en bijbehorende kosten

De wijziging van het beleggingsbeleid van het Zwitserleven Vastgoedfonds als Onderliggende Beleggingsinstelling brengt mogelijk (indirecte) transactiekosten met zich mee voor het Fonds. Om de transactiekosten zoveel mogelijk te beperken zal het aanpassen van de beleggingsportefeuille van het Zwitserleven Vastgoedfonds zoveel mogelijk plaatsvinden op basis van in- en uitstroom in het Zwitserleven Vastgoedfonds. Aangezien het beleggingsbeleid met de wijziging in geografische focus van Europa naar wereldwijd significant zal wijzigen, zal de beleggingsportefeuille van het Zwitserleven Vastgoedfonds gefaseerd worden aangepast. Voor deze aanpassing zal een ruime periode in acht worden genomen, namelijk van 27 augustus 2024 tot en met 30 september 2024. Dit betekent dat gedurende deze periode het Zwitserleven Vastgoedfonds mogelijk nog niet volledig aan het nieuwe beleggingsbeleid zal voldoen.

De geschatte eenmalige transactiekosten zijn weergegeven in de onderstaande tabel en worden weergegeven als percentage over de totale waarde van het Fonds.

Fonds	Verwachte transactiekosten (als percentage over de totale waarde van het Fonds)
Zwitserleven Selectie Fonds	0,02% – 0,04%

Alle overige kosten die met de voorgenoemde wijzigingen gepaard gaan, worden gedragen door de Beheerder.

Ingangsdatum

Participanten in het Fonds kunnen naar aanleiding van de voorgenomen wijziging gedurende de periode tot aan 27 augustus 2024 uittreden onder de thans geldende (ongewijzigde) voorwaarden. De wijzigingen zijn vastgelegd in het prospectus van Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen d.d. 27 augustus 2024, dat is gepubliceerd op de webpagina van Cardano, via <https://www.cardano.nl/fondspublicaties/>. Het in werking treden van deze wijziging zal niet separaat bekend worden gemaakt.

De Beheerder,
Cardano Asset Management N.V.