

## Toelichting

Rotterdam, 16 augustus 2024

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

### Verandering van het beleggingsbeleid

Per 27 augustus 2024 zal het beleggingsbeleid van het Fonds als volgt veranderen:

De beleggingsportefeuille van het Fonds zal van een Europese beleggingsportefeuille naar een wereldwijde beleggingsportefeuille gaan. 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 het rendementrisicoprofiel van het Fonds te verbeteren. Concreet betekent dit het volgende voor het beleggingsbeleid van het Zwitserleven Vastgoedfonds:

- Tot 27 augustus 2024 heeft het Fonds 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 Fonds 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 Fonds belegt alleen in ondernemingen die volgens het Cardano Duurzaamheidsraamwerk worden geclassificeerd als 'positieve impact', 'duurzaam' en/of 'adaptief'.
- Per 27 augustus 2024 heeft het Fonds 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 Global zoveel als mogelijk benadert. Het Fonds belegt hiertoe in een gespreide portefeuille van (certificaten van) aandelen van als duurzaam beschouwde wereldwijde vastgoedondernemingen die beursgenoteerd zijn. Het Fonds zal verder beleggen in ondernemingen die volgens het Cardano Duurzaamheidsraamwerk worden geclassificeerd als 'positieve impact', 'duurzaam' en/of 'adaptief'.
- Het Fonds zal niet langer beleggen in Cardano Sustainable Index Real Estate Equity Europe.
- In het kader van bovenstaande wijzigingen zal vanaf 27 augustus voor het Fonds de GPR Sustainable Real Estate Index Global als benchmark worden gehanteerd, in plaats van de huidige benchmark GPR Sustainable Real Estate Index Europe.
- Het Fonds blijft een zogeheten artikel 8 product, als bedoeld in de Sustainable Financial Disclosure Regulation ('SFDR'). Het geplande percentage van 50% duurzame beleggingen, de belangrijkste duurzaamheidsrisico's en de beheervergoeding zullen niet wijzigen.

### Implementatie en bijbehorende kosten

De uitvoering van de wijziging van het beleggingsbeleid brengt transactiekosten met zich mee. Indien mogelijk zal er gebruik worden gemaakt van in- en uitstroom in het Fonds om naar de nieuwe beleggingsportefeuille te bewegen. Aangezien het beleggingsbeleid met de wijziging van de geografische focus van Europa naar wereldwijd significant zal wijzigen, zal de beleggingsportefeuille 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 Fonds mogelijk nog niet volledig aan het nieuwe beleggingsbeleid zal voldoen.

De geschatte eenmalige transactiekosten, welke ten laste zullen komen van het Fonds, 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 Vastgoedfonds | 0,04% – 0,07%                                                                   |

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

## 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 beleggingsportefeuille 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 het Fonds worden de op- en afslagen per 27 augustus 2024 als volgt gewijzigd:

| Fonds                      | Nieuwe situatie<br>Op- en afslag vanaf 27 augustus 2024 | Huidige situatie<br>Op- en afslag tot 27 augustus 2024 |
|----------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Zwitserleven Vastgoedfonds | Opslag 0,06%<br>Afslag 0,01%                            | Opslag 0,18%<br>Afslag 0,02%                           |

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

## 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 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.