



Toelichting

Utrecht, 31 juli 2020

ACTIAM N.V., de beheerder van de fondsen die deel uitmaken van de fondsparaplu's Zwitserleven Beleggingsfondsen en Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen ('de Fondsen' of individueel een 'Fonds'), maakt hierbij bekend de voorwaarden van de Fondsen met ingang van 1 september 2020 te wijzigen. Als gevolg van de jaarlijkse actualisatie wordt de hoogte van de op- en afslagen aangepast ten aanzien van een groot aantal van de Fondsen.

Aanpassing op- en afslagen

De op- en afslagen die worden gehanteerd ten aanzien van de intrinsieke waarde van een Fonds, zijn bedoeld om de kosten te dekken van de transacties die de beheerder in de (onderliggende) beleggingsportefeuille(s) moet verrichten als gevolg van in- of uitstroom van gelden bij de Fondsen. De op- en afslagen komen geheel ten goede aan de Fondsen. Door de op- en afslag te hanteren, kunnen de Fondsen de aan- en verkoopkosten (transactiekosten) van de onderliggende beleggingen voldoen zonder de zittende participanten in de Fondsen te benadelen. Elk Fonds berekent een opslag als het Fonds per saldo participaties uitgeeft en een afslag als het Fonds per saldo participaties inkoopt.

Bij de vaststelling van de hoogte van de op- en afslag gaat het om dekking van de ten behoeve van de (onderliggende) beleggingsportefeuille(s) te maken gemiddelde transactiekosten. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud worden de op- of afslag uitgedrukt in een vast percentage van de intrinsieke waarde van het Fonds. De hoogte wordt bepaald op basis van reële aan- en verkoopkosten voor mutaties in de (onderliggende) beleggingsportefeuille(s). De beheerder dient het betreffende percentage aan te passen indien de gemiddelde transactiekosten als gevolg van marktomstandigheden zijn gewijzigd. Een evaluatie van de hoogte van het betreffende percentage vindt elk kalenderjaar plaats.

Uit de onlangs verrichte evaluatie bleek dat de gemiddeld te maken transactiekosten voor aan- en verkoop van onderliggende beleggingen voor een aantal Fondsen afwijken van de nu geldende hoogte van de op- en afslag. De beheerder brengt voor deze Fondsen de hoogte van de op- en afslag door de aanpassing weer in lijn met de gemiddeld gemaakte transactiekosten. Met ingang van 1 september 2020 zullen met betrekking tot de ondergenoemde Fondsen de volgende percentage voor de op- en afslagen van kracht zijn:

Zwitserleven Beleggingsfondsen

Fonds	Nieuwe situatie Op- en afslag vanaf 1 september 2020	Huidige situatie Op- en afslag tot 1 september 2020
Zwitserleven Europees Aandelenfonds	Opslag 0,25% Afslag 0,05%	Opslag 0,25% Afslag 0,05%
Zwitserleven Wereld Aandelenfonds	Opslag 0,13% Afslag 0,08%	Opslag 0,14% Afslag 0,08%
Zwitserleven Index Wereld Aandelenfonds	Opslag 0,13% Afslag 0,07%	Opslag 0,15% Afslag 0,09%
Zwitserleven Vastgoedfonds	Opslag 0,19% Afslag 0,04%	Opslag 0,23% Afslag 0,04%
Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds	Opslag 0,03% Afslag 0,03%	Opslag 0,03% Afslag 0,03%

Zwitserleven Obligatiefonds	Opslag 0,10% Afslag 0,10%	Opslag 0,10% Afslag 0,10%
Zwitserleven Government Bonds 10+ Fonds	Opslag 0,125% Afslag 0,125%	Opslag 0,075% Afslag 0,075%

Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen

Fonds	Nieuwe situatie Op- en afslag vanaf 1 september 2020	Huidige situatie Op- en afslag tot 1 september 2020
Zwitserleven Credits Fonds	Opslag 0,20% Afslag 0,20%	Opslag 0,20% Afslag 0,20%
Zwitserleven Mixfonds	Opslag 0,175% Afslag 0,075%	Opslag 0,175% Afslag 0,075%
Zwitserleven Selectie Fonds	Opslag 0,175% Afslag 0,10%	Opslag 0,10% Afslag 0,05%
Zwitserleven Medium Duration Fonds	Opslag 0,05% Afslag 0,05%	Opslag 0,05% Afslag 0,05%
Zwitserleven Long Duration Fonds	Opslag 0,125% Afslag 0,125%	Opslag 0,075% Afslag 0,075%
Zwitserleven Ultra Long Duration Fonds	Opslag 0,20% Afslag 0,20%	Opslag 0,10% Afslag 0,10%

Actualisatie prospectus Zwitserleven Beleggingsfondsen en Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen

De bovenstaande wijzigingen treden in werking per 1 september 2020 en worden vastgelegd in het addendum behorend bij het prospectus respectievelijk van Zwitserleven Beleggingsfondsen en Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen. Het in werking treden van deze wijziging per 1 september 2020 zal niet separaat bekend worden gemaakt.

De beheerder,
ACTIAM N.V.

F.L. Kusse
D.G. Keiller