

Toelichting

Rotterdam, 5 juni 2025

Cardano Asset Management N.V. ('Cardano'), de beheerder van de fondsenparaplu's Zwitserleven Beleggingsfondsen en Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen, maakt hierbij bekend dat de Zwitserleven Beleggingsfondsen en Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen zullen worden samengevoegd. De samenvoeging is verwerkt in het concept prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen gedateerd 1 juli 2025 zoals bij deze toelichting gepubliceerd.

Samenvoeging fondsenparaplu's

Op 1 juli 2025 zal de fondsenparaplu Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen administratief worden samengevoegd met de fondsenparaplu Zwitserleven Beleggingsfondsen (hierna: de 'Samenvoeging'). Vanaf die datum zullen, als gevolg van de Samenvoeging, de subfondsen van Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen, ongewijzigd deel gaan uitmaken van de fondsenparaplu Zwitserleven Beleggingsfondsen. Het betreffen de volgende fondsen, die momenteel onderdeel uitmaken van Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen en die vanaf 1 juli 2025 onderdeel zullen uitmaken van Zwitserleven Beleggingsfondsen: Zwitserleven Credits Fonds, Zwitserleven Medium Duration Fonds, Zwitserleven Long Duration Fonds, Zwitserleven Ultra Long Duration Fonds, Zwitserleven Mixfonds, Zwitserleven Selectie Fonds, Zwitserleven Index Aandelenfonds Europa, Zwitserleven Index Aandelenfonds Noord-Amerika, Zwitserleven Index Aandelenfonds Pacific, Zwitserleven Index Aandelenfondsen Opkomende Landen en Zwitserleven Duurzaam Wereld Aandelenfonds.

De opname van de subfondsen van Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen, met inbegrip van de aan de betreffende subfondsen verbonden fondsvermogens, in de fondsenparaplu Zwitserleven Beleggingsfondsen heeft geen gevolgen voor het door Cardano gevoerde beleggingsbeleid. Evenmin worden rechten of zekerheden van de participanten in de betreffende fondsen verminderd of worden lasten aan hen opgelegd. Het aantal en de waarde van de participaties die thans worden gehouden door de betreffende participanten zal als gevolg van de Samenvoeging niet veranderen.

Het resultaat van de Samenvoeging is één fondsenparaplu, namelijk Zwitserleven Beleggingsfondsen, met hetzelfde prospectus en dezelfde voorwaarden van beheer voor alle subfondsen. De fondsenparaplu Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen zal in dit kader ophouden te bestaan. De overblijvende fondsenparaplu Zwitserleven Beleggingsfondsen zal na de Samenvoeging bestaan uit de volgende fondsen: Zwitserleven Europees Aandelenfonds, Zwitserleven Kortlopend Obligatiefonds, Zwitserleven Government Bonds 10+ Fonds, Zwitserleven Obligatiefonds, Zwitserleven Vastgoedfonds, Zwitserleven Wereld Aandelenfonds, Zwitserleven Index Wereld Aandelenfonds, Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds, Zwitserleven Credits Fonds, Zwitserleven Medium Duration Fonds, Zwitserleven Long Duration Fonds, Zwitserleven Ultra Long Duration Fonds, Zwitserleven Mixfonds, Zwitserleven Selectie Fonds, Zwitserleven Index Aandelenfonds Europa, Zwitserleven Index Aandelenfonds Noord-Amerika, Zwitserleven Index Aandelenfonds Pacific, Zwitserleven Index Aandelenfondsen Opkomende Landen en Zwitserleven Duurzaam Wereld Aandelenfonds.

Achtergrond en overwegingen

Zowel Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen als Zwitserleven Beleggingsfondsen zijn fiscaal transparant, wat betekent dat deze niet belastingplichtig zijn in de zin van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969. Beide fondsenparaplu's zijn vormgegeven als een fonds voor gemene rekening met hierbinnen verschillende series participaties, de subfondsen. Dit houdt in dat zich binnen beide paraplustructuren subfondsen bevinden waarin afzonderlijk kan worden belegd. Elk subfonds heeft een eigen beleggingsbeleid, risicoprofiel, kostenstructuur en koersvorming. Ook de administratie van elk subfonds is gescheiden door het gebruik van separate rekeningen, in welk kader risico's van het deel uitmaken van een paraplustructuur adequaat zijn gemitigeerd. Rekening houdend met de identieke juridische en fiscale structuur van de fondsenparaplu's en de afzonderlijke administratie van de subfondsen kan de Samenvoeging naar het oordeel van de beheerder plaatsvinden zonder nadelige gevolgen voor de participanten van de subfondsen. Er zijn geen transactiekosten verbonden aan de



Samenvoeging, eventuele overige kosten die gepaard gaan met de Samenvoeging worden gedragen door de beheerder.

Met de Samenvoeging maken alle Zwitserleven subfondsen voortaan deel uit van één overzichtelijke fondsenparaplu en kunnen efficiencyvoordelen worden gerealiseerd door de Beheerder, met name ten aanzien van het beheer van de fondsdokumentatie en de opstelling van een enkel jaarverslag. Na de Samenvoeging wordt specifieke informatie over elk van de subfondsen gepresenteerd door middel van respectievelijk één prospectus, één contract met Voorwaarden van Beheer en één jaarverslag in plaats van twee.

Actualisatie prospectus

De voorgenomen wijzigingen treden in werking per 1 juli 2025, tenzij Cardano in een separaat bericht anders aankondigt. De wijzigingen zijn vastgelegd in het concept prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen gedateerd 1 juli 2025. Er zijn geen materiële wijzigingen in het prospectus en de voorwaarden van beheer doorgevoerd. Dit prospectus is gepubliceerd op de webpagina van Cardano, via www.cardano.nl/fonds-publicatie/zwitserleven-beleggingsfondsen/.

De Beheerder,
Cardano Asset Management N.V.