

Toelichting

Rotterdam, 25 juli 2025

Cardano Asset Management N.V. ('Cardano'), de beheerder van Zwitserleven Beleggingsfondsen, maakt hierbij het voornemen bekend de voorwaarden van respectievelijk het subfonds Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds en Zwitserleven Credits Fonds (de 'Fondsen') per 27 augustus 2025 te zullen wijzigen. De wijzigingen zijn verwerkt in het addendum gepubliceerd op 25 juli 2025, behorend bij het prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen d.d. 1 juli 2025 (hierna 'Addendum'). De wijzigingen worden in nauw overleg met de participanten in de Fondsen doorgevoerd.

Wijziging Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds: beleggingsstructuur

Op dit moment belegt Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds indirect in bedrijfsobligaties via de onderliggende beleggingsinstelling Zwitserleven Credits Fonds, en daarnaast in een fonds dat belegt in Nederlandse woninghypotheken. De beleggingsstructuur van Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds wijzigt in die zin dat het fonds vanaf 27 augustus 2025 direct in bedrijfsobligaties zal beleggen in plaats van via Zwitserleven Credits Fonds, op basis van een identiek beleggingsbeleid zoals dat nu op Zwitserleven Credits Fonds van toepassing is. De beleggingsdoelstelling, de strategische gewichten alsmede de te hanteren bandbreedten en de allocatie naar Nederlandse woninghypotheken, het ESG-beleid, de beleggingsrestricties, de kosten en de benchmark blijven tevens ongewijzigd.

Deze wijziging wordt doorgevoerd vanwege de wijziging in de voorwaarden van Zwitserleven Credits Fonds, die vanaf 27 augustus 2025 wordt doorgevoerd en hieronder wordt toegelicht.

Wijziging Zwitserleven Credits Fonds: beleggingsstructuur, beleggingsbeleid en duurzaamheidsbeleid

Op dit moment belegt het Zwitserleven Credits Fonds direct in bedrijfsobligaties. De beleggingsstructuur van het Zwitserleven Credits Fonds wijzigt in die zin dat het fonds vanaf 27 augustus 2025 niet langer direct zal beleggen in bedrijfsobligaties. In plaats daarvan zal het fonds indirect in bedrijfsobligaties gaan beleggen via de onderliggende beleggingsinstelling: Cardano Green, Social & Sustainable Euro Credit – Z1 Acc EUR.

Het beleggingsbeleid, de benchmark en het duurzaamheidsbeleid van het Zwitserleven Credits Fonds zullen vanwege de doorbelegging naar Cardano Green, Social & Sustainable Euro Credit wijzigen. Het Zwitserleven Credits Fonds zal een duurzame beleggingsdoelstelling alsmede een duurzame benchmark gaan hanteren, waar het fonds momenteel een niet-duurzame benchmark heeft en zich kenmerkt door zogeheten duurzame karakteristieken. In dit kader wordt het beleggingsdoel van het Zwitserleven Credits Fonds om een rendement te behalen dat ten minste gelijk is aan het rendement van iBoxx EUR Green, Social & Sustainability Bonds Corporates (TR), de nieuwe benchmark van het fonds. Daarnaast, wijzigt het Zwitserleven Credits Fonds per 27 augustus 2025 van artikel 8 naar artikel 9 in de zin van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

Voor nadere informatie over het beleggingsbeleid en de karakteristieken vanaf 27 augustus 2025 van het Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds en het Zwitserleven Credits Fonds wordt verwezen naar het hierbij aangehechte Addendum.

Implementatie, transitieperiode en bijbehorende kosten - Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds

Op 27 augustus 2025 worden de participaties die het Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds aanhoudt in het Zwitserleven Credits Fonds verkocht, waarvoor het Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds in ruil directe beleggingen in bedrijfsobligaties zal verkrijgen. Dit zal plaatsvinden door middel van het uitschrijven van het Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds uit het participantenregister van Zwitserleven Credits Fonds voor een evenredig saldo als het verkregen vermogen op betreffende datum. Ter waarde van dat vermogen zal het fonds op basis van een transitie 'in kind' een evenredig deel van de onderliggende obligaties uit het Zwitserleven Credits Fonds verkrijgen zodat geen transacties in obligaties behoeven te worden verricht.



De beoogde wijziging van het beleggingsbeleid brengt derhalve naar verwachting geen transactiekosten met zich mee. De overige kosten die met de transitie gepaard gaan, worden gedragen door Cardano.

De actuele op- en afslag, de maximale op- en afslag en de beheervergoeding van het Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds blijven ongewijzigd.

Implementatie, transitieperiode en bijbehorende kosten - Zwitserleven Credits Fonds

Op 27 augustus 2025 worden de directe beleggingen van het Zwitserleven Credits Fonds verkocht waarop, met de opbrengst, participaties zullen worden gekocht in Cardano Green, Social & Sustainable Euro Credit – Z1 Acc EUR. Dit zal plaatsvinden door middel van het bijschrijven van het Zwitserleven Credits Fonds in het participantenregister van de onderliggende beleggingsinstelling voor een evenredig saldo als het ingebrachte vermogen op betreffende datum.

De beoogde wijziging van het beleggingsbeleid van het Zwitserleven Credits Fonds brengt transactiekosten met zich mee. De geschatte eenmalige transactiekosten bedragen, op basis van de actuele op- en afslag van het fonds, naar verwachting 0,16% tot 0,22% over de totale waarde van het Zwitserleven Credits Fonds en komen ten laste van het fonds. De overige kosten die met de transitie gepaard gaan, worden gedragen door Cardano.

Als gevolg van het gewijzigde beleggingsbeleid zal de actuele op- en afslag van het Zwitserleven Credits Fonds wijzigen naar respectievelijk 0,14% en 0,07%, waarbij de maximale op- en afslag ongewijzigd blijft. De beheervergoeding van het Zwitserleven Credits Fonds blijft tevens ongewijzigd.

Actualisatie prospectus en addendum

De voorgenomen wijzigingen in de beleggingsstructuur en het beleggingsbeleid van de Fondsen treden in werking per 27 augustus 2025, tenzij Cardano in een separaat bericht anders aankondigt. De informatie met betrekking tot de Fondsen is vastgelegd in het Addendum en zal per 1 september 2025 worden verwerkt in het geactualiseerde prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen. Het Addendum is gepubliceerd op de webpagina van Cardano, via <https://www.cardano.nl/fonds-publicatie/zwitserleven-beleggingsfondsen/>.

De Beheerder,
Cardano Asset Management N.V.