

Aankondiging

Rotterdam, 1 juli 2023

Cardano Asset Management N.V. ('Cardano'), de beheerder van Zwitserleven Beleggingsfondsen, maakt hierbij het voornemen bekend om met ingang van 7 september 2023 een nieuw subfonds te lanceren, namelijk het Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds (het 'Fonds'). Het Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds zal specifiek worden aangeboden ten behoeve van pensioenverzekeringsproducten van Zwitserleven (SRLEV N.V. en Zwitserleven PPI N.V.). De lancering van het Fonds vindt plaats op verzoek van en in nauwe afstemming met Zwitserleven, en Zwitserleven beoogt hiermee in het belang van haar klanten de beleggingen voor haar producten verder te diversifiëren over meerdere beleggingscategorieën, ten behoeve van een verbeterd rendement risicoprofiel. In dat kader zal een deel van de huidige participaties die worden gehouden in het Zwitserleven Credits Fonds (een subfonds van Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen) per 7 september 2023 worden omgezet naar participaties in het nieuw te lanceren Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds.

Informatie over het Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds

Het Fonds zal een belegging in het Zwitserleven Credits Fonds, een fonds dat belegt in bedrijfsobligaties, combineren met een belegging in een fonds dat belegt in Nederlandse woninghypotheken, namelijk het AeAM Dutch Mortgage Fund 2 ('het Hypothekenfonds'). Het Hypothekenfonds zal worden beheerd door Aegon Investment Management B.V. en belegt in woninghypotheken die zijn uitgegeven door Aegon Hypotheken B.V. De doelweging van het Fonds voor de belegging in het Zwitserleven Credits Fonds zal 76% bedragen, terwijl de doelweging voor de belegging in het Hypothekenfonds 24% zal bedragen. Hierbij zullen ruime bandbreedten worden gehanteerd, rekening houdend met de relatief beperkte verhandelbaarheid van het Hypothekenfonds.

Het Fonds heeft duurzame karakteristieken, waarbij het voor circa 76% zal beleggen in het Zwitserleven Credits Fonds, dat duurzaam beleggen tot doel heeft. Ermee rekening houdend dat het Fonds via het Hypothekenfonds tevens zal beleggen in Nederlandse woninghypotheken, beoogt het Fonds in totaliteit te voldoen aan artikel 8 vereisten uit hoofde van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Het Fonds promoot in dit kader ecologische en sociale kenmerken, zoals bedoeld in artikel 8 van de SFDR.

Gevolgen voor een deel van de huidige beleggers in Zwitserleven Credits Fonds

De huidige participanten in het Zwitserleven Credits Fonds zullen met ingang van 7 september 2023 in een ander subfonds, met een ander beleggingsbeleid, deelnemen, namelijk het Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds. Dit geldt voor huidige participanten in het Zwitserleven Credits Fonds tenzij met individuele participanten anders is afgesproken. Waar Zwitserleven Credits Fonds haar vermogen volledig en direct heeft belegd in bedrijfsobligaties, bevinden de beleggingen van het Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds zich in de onderliggende beleggingsinstellingen. In de navolgende tabel is een overzicht opgenomen van de voornaamste verschillen tussen het Zwitserleven Credits Fonds en het Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds.

	Zwitserleven Credits Fonds	Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds
Fondsenparaplu	Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen	Zwitserleven Beleggingsfondsen
Beleggingscategorie	Vastrentend	Vastrentend
Instrumenten	Subfondsen met directe beleggingen in bedrijfsobligaties	Subfondsen met beleggingen in de twee onderliggende fondsen: 76% Zwitserleven Credits Fonds en 24% AeAM Dutch Mortgage Fund 2
Doelstelling	Het behalen van een rendement dat over een beoordelingsperiode van drie jaar ten minste gelijk is aan dat van de benchmark.	Het behalen van een rendement dat over een beoordelingsperiode van drie jaar ten minste gelijk is aan dat van de benchmark.
Benchmark	iBoxx € Corporates Index (TR)	Samengestelde benchmark: 76% “iBoxx € Corporates Index (TR)” en 24% “JP Morgan Government Bond Index Traded Netherlands”.
SFDR classificatie	Het Fonds beoogt te voldoen aan artikel 8 vereisten uit hoofde van de SFDR.	Het Fonds beoogt te voldoen aan artikel 8 vereisten uit hoofde van de SFDR.
Totale beheervergoeding op jaarbasis	0,04%	0,10%

Voor nadere informatie over het beleggingsbeleid en andere karakteristieken van het Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds, alsmede van het Zwitserleven Credits Fonds en het Hypothekenfonds, wordt verwezen naar het hierbij aangehechte addendum d.d. 1 juli 2023 behorend bij het prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen d.d. 1 juni 2023.

Implementatie, transitieperiode en bijbehorende kosten

Op 7 september 2023 wordt een gedeelte van de participaties die nu door de participanten worden gehouden in het Zwitserleven Credits Fonds omgezet naar participaties in het nieuw op te richten Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds. Dit zal plaatsvinden door middel van het bijschrijven van de betreffende Participanten in het participantenregister van Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds voor een evenredig saldo als de te verkopen participatie in het vermogen van het Zwitserleven Credits Fonds. Dit saldo zal door het Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds worden gebruikt voor het verkrijgen van participaties in enerzijds het Zwitserleven Credits Fonds en anderzijds het Hypothekenfonds.

Ten behoeve van een zorgvuldige omzetting en rekening houdend met het illiquide karakter van de beleggingen van het Hypothekenfonds zal in het belang van participanten een transitieperiode in acht worden genomen van 6 a 12 maanden, namelijk van 7 september 2023 tot en met Q3 2024. In eerste instantie verkrijgt het Fonds op 7 september 2023 een volledige doorbelegging in het Zwitserleven

Credits Fonds. Vervolgens zullen, ten behoeve van het aankopen van participaties in het Hypothekenfonds, participaties in het Zwitserleven Credits Fonds gefaseerd door het Fonds worden verkocht. Aangezien de beleggingsportefeuille van het Hypothekenfonds bestaat uit beleggingen met een illiquide karakter zal de positie van het Fonds in deze onderliggende beleggingsinstelling derhalve gefaseerd worden opgebouwd. Ten behoeve van de gefaseerde omzetting en rekening houdend met het illiquide karakter van het Hypothekenfonds kan gedurende de transitieperiode tijdelijk in liquide staatsobligaties worden belegd, waarbij met de beleggingen in staatsobligaties het renterisicoprofiel van het Hypothekenfonds zo goed als mogelijk zal worden gerepliceerd. In dit kader mag gedurende de transitieperiode het belang van het Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds in liquiditeiten die worden aangehouden op bankrekeningen of in liquide staatsobligaties tijdelijk hoger zijn dan het in het prospectus geformuleerde maximum van 5%.

De door het Fonds beoogde verkoop van participaties in het Zwitserleven Credits Fonds brengt transactiekosten met zich mee, omdat hiervoor in de onderliggende beleggingsportefeuille van het Zwitserleven Credits Fonds transacties moeten worden verricht. De geschatte eenmalige transactiekosten bedragen naar verwachting 3 tot 5 basispunten over de totale waarde van het Fonds en komen ten laste van het Fonds. De overige kosten die met de transitie gepaard gaan worden gedragen door Cardano.

Aangezien het Fonds op 7 september 2023 in eerste instantie een volledige doorbelegging verkrijgt in het Zwitserleven Credits Fonds, zal de beheervergoeding van het Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds aan het begin van de transitieperiode 0,04% bedragen, gelijkwaardig aan de beheervergoeding van het Zwitserleven Credits Fonds. Dit wordt vastgelegd in het addendum d.d. 1 juli 2023 behorend bij het prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen d.d. 1 juni 2023. Vanaf het moment dat het Fonds haar eerste positie inneemt in het Hypothekenfonds wordt de beheervergoeding bijgesteld naar 0,10% conform hetgeen in de tabel hierboven weergegeven. Wanneer de beheervergoeding wordt bijgesteld naar 0,10% zal de beheerder dit opnieuw vastleggen middels een te publiceren addendum behorend bij het op dat moment geldende prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen.

Actualisatie prospectus en addendum

De lancering van Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds vindt plaats per 7 september 2023, tenzij Cardano in een separaat bericht anders aankondigt. De lancering van het Fonds is reeds goedgekeurd door de AFM. De informatie met betrekking tot het Zwitserleven Credits Hypotheken Mixfonds is vastgelegd in het addendum d.d. 1 juli 2023 behorend bij het prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen d.d. 1 juni 2023 en zal vanaf 1 augustus 2023 worden opgenomen in het prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen. Dit addendum en het prospectus van Zwitserleven Beleggingsfondsen zijn gepubliceerd op de webpagina van Cardano, via actiam.com/nl/fonds informatie/fondsdocumentatie-en-publicaties. Het in werking treden van de wijzigingen zal niet separaat bekend worden gemaakt.

De beheerder,
Cardano Asset Management N.V.

H.H.J.G. Naus
M.S. Schlejen
M.C. Strijbos
J. Sunderman
H.S.R. Veelaert