

Overzicht duurzaamheidsrisico's Horizonbeleggen en Profielbeleggen.

Voor de fondsen in HorizonBeleggen en ProfielBeleggen hebben we in het onderstaande overzicht de belangrijkste duurzaamheidsrisico's opgenomen. Deze duurzaamheidsrisico's heeft ACTIAM (beheerder van de fondsen) vermeld in het prospectus van de fondsen per 1 januari 2023. ACTIAM heeft de duurzaamheidsrisico's vastgesteld op basis van de Materiële Duurzaamheidsthema's die voor de fondsen relevant zijn. Voor elk van deze risico's wordt een indicatie gegeven van de kans dat deze zich zullen voordoen. In haar beleggingsbeleid streeft ACTIAM ernaar om deze risico's zoveel mogelijk te beperken.

Fonds	Duurzaamheidsthema	Financieel materiële ESG-risico's	Impacts	Risico
Zwitserleven Credits Fonds Zwitserleven Selectie Fonds	Duurzaamheidsrisico verbonden aan gedrag en integriteit van organisaties.	Handelingen om een ethisch ondernemingsklimaat te creëren hebben invloed op lokale gemeenschappen, sociale rechtvaardigheid en arbeidsomstandigheden. Voor ondernemingen betreft dit hun eigen organisatiemodel, maar ook de manier waarop zij met andere ondernemingen in de keten omgaan. Wanneer dit niet goed is ingericht kan dit – bewust of onbewust – leiden tot het overschrijden van de normen. Dit kan de onderneming kwetsbaar maken voor (juridische) claims en of het verliezen van marktaandeel.	Financiële impact op de portefeuille kan zich voordoen wanneer boetes, verplichte beleidswijzigingen en of een negatieve perceptie van de klant leidt tot verslechtering van het kredietprofiel van die onderneming waardoor spreads uitlopen en – in zeer ernstige gevallen – leiden tot een faillissement.	Gemiddeld
Zwitserleven Credits Fonds	Duurzaamheidsrisico verbonden aan het beheer van sociaal kapitaal.	Activiteiten om het bestaansrecht (de zogenaamde license to operate) te behouden. Dit heeft onder meer invloed op mensenrechten, verhoudingen binnen gemeenschappen, sociale gelijkheid en de toegang tot en betaalbaarheid van bijvoorbeeld gezondheidszorg en financiering. Wanneer dit niet goed is ingericht kan dit ondernemingen ook kwetsbaar maken voor veiligheidsgechillen en terugroepkosten.	Financiële impact op de portefeuille kan zich voordoen wanneer terugroepkosten, boetes en verplichte beleidswijzigingen en of een negatieve perceptie van de klant leidt tot verslechtering van het kredietprofiel van die onderneming waardoor spreads uitlopen en – in zeer ernstige gevallen – leiden tot een faillissement.	Gemiddeld
Zwitserleven Credits Fonds	Duurzaamheidsrisico verbonden aan het gebruik van fossiele brandstoffen.	Beheersing van het gebruik van fossiele brandstoffen. Dit heeft onder meer invloed op de klimaatverandering, luchtvervuiling, de beschikbaarheid van energie en gezondheid. Wanneer ondernemingen hier niet voldoende aandacht aan geven kan dit het voortbestaan van de onderneming in gevaar brengen. Risico's zijn overheidsingrijpen en verlies van klanten.	Financiële impact op de portefeuille kan zich voordoen wanneer boetes, verplichte beleidswijzigingen, het afschrijven van activa en een negatieve perceptie van de klant leidt tot verslechtering van het kredietprofiel van die onderneming waardoor spreads uitlopen en – in zeer ernstige gevallen – leiden tot een faillissement.	Laag
Zwitserleven Selectie Fonds	Duurzaamheidsrisico verbonden aan het beheer van sociaal kapitaal.	Het streven naar duurzame winsten en het genereren van rendement voor aandeelhouders door ondernemingen die noodzakelijke goederen of diensten produceren kan op gespannen voet staan met doelstellingen van overheden of eindgebruikers. Hoge winsten op noodzakelijke goederen en diensten (zoals hernieuwbare energie, medicijnen en voedsel), kunnen in strijd zijn met maatschappelijke en wettelijke normen en waarden en daardoor openbare orde of het consumentenvertrouwen negatief beïnvloeden.	Financiële gevolgen voor ondernemingen waarin het fonds belegt, en derhalve voor de rendementen van het fonds, kunnen zich voordoen als gevolg van overheidsingrijpen met regels en voorschriften over prijzen/winsten. Bijvoorbeeld door onverhoopte belastingen, claims of beperkende wetgeving op het behoud van klanten. Een andere manier waarop dit van invloed kan zijn op het resultaat en de aandelenkoers is het consumentenvertrouwen, bijvoorbeeld door middel van boycotts.	Gemiddeld
Zwitserleven Selectie Fonds	Duurzaamheidsrisico verbonden aan het gebruik van fossiele brandstoffen.	Transitierisico's zijn risico's die samenhangen met de transitie naar een duurzame samenleving. Aangezien overheden en consumenten een duurzamere productie eisen, evenals een lagere CO2-voetafdruk, zullen de risico's van striktere en hardere overheidsinterventie om nationale doelen te bereiken, gevolgen hebben voor ondernemingen.	Financiële gevolgen voor ondernemingen waarin het fonds belegt, en derhalve voor de rendementen van het fonds, kunnen zich voordoen als gevolg van overheidsingrijpen met regels en voorschriften over toegestane productieprocessen of inputs. Dit zal vooral gevolgen hebben voor industrieën die hun koolstofemissies niet kunnen beperken of waarvoor nieuwe, emissie-armere technologieën nog niet beschikbaar zijn. Dit kan leiden tot stranded assets, hogere belastingen en/of een daling van de vraag naar de producten.	Gemiddeld
Zwitserleven Wereld Aandelenfonds	Duurzaamheidsrisico verbonden aan het beheer van sociaal kapitaal.	Een specifiek aan sociaal kapitaal gekoppeld duurzaamheidsrisico betreft het risico van productaansprakelijkheid. Dit risico neemt toe met de toename van relatief nieuwe technologie in productieprocessen en eindproducten, als ook in oudere producten die jaren eerder door ondernemingen zijn geproduceerd. Dit risico kan zich bijvoorbeeld manifesteren door productterugroepingen, zelfs als een goede kwaliteitscontrole plaatsvindt. Voorts kunnen zich met betrekking tot gegevensgerelateerde producten en diensten risico's voordoen met betrekking tot gegevensbeveiliging of privacyregulering.	Financiële gevolgen voor ondernemingen waarin het fonds belegt, en derhalve voor de rendementen van het fonds, kunnen zich voordoen als gevolg van datalekken, productterugroepingen na fabricagefouten. Daarnaast kan negatieve impact voor ondernemingen ontstaan met betrekking tot verouderde producten waarvoor er voorheen lossere normen waren voor productie of productveiligheid. De uitkomst kan zijn dat een onderneming aansprakelijk wordt gesteld voor eventuele nadelige gevolgen van hun product voor belanghebbenden via bijvoorbeeld boetes of claims.	Hoog
Zwitserleven Wereld Aandelenfonds	Duurzaamheidsrisico verbonden aan het beheer van menselijk kapitaal.	Binnen waardeketens van ondernemingen waarin is belegt kunnen onder meer met het oog op kostenreductie, mensen/ of arbeidsrechten worden ondergewaardeerd, bijvoorbeeld door onderaannemers of leveranciers of in uitzonderlijke gevallen door de ondernemingen zelf. Ook al heeft een onderneming een goed beleid op eigen arbeids- en mensenrechten, kan deze via leveranciers of zelfs leveranciers van leveranciers waarmee de onderneming werkt, worden geconfronteerd met risico's met betrekking tot de naleving van fundamentele mensen- en/of arbeidsrechten.	Financiële gevolgen voor ondernemingen waarin het fonds belegt, en derhalve voor de rendementen van het fonds, kunnen zich voordoen indien mensenrechtenkwesties in de toeleveringsketen leiden tot boetes, noodzakelijke beleidswijzigingen of stakingen. Ook kan negatieve impact voor een onderneming ontstaan door afnemend vertrouwen van consumenten of afnemers in de producten van deze onderneming.	Gemiddeld
Zwitserleven Wereld Aandelenfonds	Duurzaamheidsrisico verbonden aan het gebruik van water.	Het gebruik van water in productiefaciliteiten en -processen geeft risico's voor ondernemingen die afhankelijk zijn van water. Het gebruik van water in hightech productiefaciliteiten en -processen kan, rekening houdende met de lokale aard van wateruitputting en -schaarste, schadelijk zijn voor de productie van bepaalde producten, zowel bij ondernemingen zelf als in de hightech toevoer ketens.	Gezien de lokale aard van wateruitputting en -schaarste kunnen productiefaciliteiten van ondernemingen die afhankelijk zijn van water minder toegang tot water krijgen en of zelfs gestrande activa worden als gevolg van aanhoudende maar ook tijdelijke waterschaarste. Dit zal van invloed zijn op de winst en omzet van die ondernemingen, aangezien er minder producten kunnen worden verkocht en de waterkosten kunnen stijgen. Ook kunnen concurrerende ondernemingen waarvoor de impact van dit risico op hun productiefaciliteiten minder groot is, het marktaandeel vergroten ten koste van het marktaandeel van ondernemingen die een grotere negatieve impact ondervinden.	Laag
Zwitserleven Medium Duration Fonds Zwitserleven Long Duration Fonds Zwitserleven Ultra Long Duration Fonds	Het ACTIAM Duurzaamheidsbeleid, SFDR en de Taxonomieverordening richten zich op beleggingen in door ondernemingen uitgegeven financiële instrumenten. Omdat dit Fonds niet belegt in door ondernemingen uitgegeven financiële instrumenten zijn de belangrijkste duurzaamheidsrisico's niet bepaald.			

De Zwitserleven fondsen zijn subfondsen van Zwitserleven Institutionele Beleggingsfondsen N.V. of Zwitserleven Beleggingsfondsen N.V. (alleen het Zwitserleven Wereld Aandelenfonds). De beheerder hiervan is ACTIAM N.V. ACTIAM N.V. is als beheerder geregistreerd bij de AFM. Voor deze fondsen is een prospectus beschikbaar via [Prospectus \(actiam.com\)](https://www.actiam.com/prospectus) of [Prospectus \(actiam.com\)](https://www.actiam.com/prospectus). Indien er afwijkingen zijn in de tekst van dit overzicht ten opzichte van het prospectus, gaat de

tekst van het prospectus voor. Dit overzicht mag niet worden aangemerkt als beleggingsadvies. Dit overzicht is gebaseerd op het prospectus per 1 januari 2023 en de vermelde informatie kan op een later tijdstip niet meer juist zijn. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.