

Toelichting

Rotterdam, 10 maart 2022

Na eerdere berichtgeving hieromtrent op 4 maart 2022 maakt ACTIAM N.V. ('ACTIAM'), de beheerder van ACTIAM Duurzaam Index Aandelenfonds Opkomende Landen (het 'Fonds') hierbij nieuwe informatie bekend over de wijze waarop de intrinsieke waarde van het Fonds wordt bepaald als gevolg van de sluiting van de beurs in Moskou, alsmede over de status van Russische aandelen binnen de benchmark van het Fonds. Dit heeft tevens consequenties voor het Zwitserleven Wereld Aandelenfonds en het Zwitserleven Index Wereld Aandelenfonds, welke via het Zwitserleven Duurzaam Index Aandelenfonds Opkomende Landen in het Fonds beleggen.

Als gevolg van de militaire invasie van Rusland in de Oekraïne is de beurs in Moskou sinds 28 februari 2022 gesloten. Daardoor kunnen de belangen in Russische aandelen waarin door het Fonds wordt belegd niet langer worden verkocht. Een gevolg hiervan is tevens dat van de Russische aandelen geen actuele beurskoersen beschikbaar meer zijn. Daarom heeft de beheerder sindsdien, ten behoeve van de waardering van de Russische aandelen, gebruik gemaakt van afgeleide quoteringen van vergelijkbare beleggingen of van indicatieve koersen die zijn verkregen van derde partijen die een markt onderhouden in de betreffende beleggingen. Een en ander is in overeenstemming met de waarderingsgrondslagen zoals opgenomen in het prospectus van het Fonds.

Inmiddels is de situatie rond het conflict verder geëscaleerd. Naast het opleggen van vergaande sancties aan Rusland, zijn en worden internationale economische banden met Rusland in toenemende mate beëindigd. Als gevolg hiervan is het niet langer mogelijk gebruik te maken van afgeleide quoteringen en/ of indicatieve koersen, zodat de waarde van de Russische aandelen op alternatieve wijze dient te worden bepaald. Nadat de waarde van de belangen al reeds sterk in waarde waren gedaald, wordt de kans inmiddels zeer gering geacht dat de Russische aandelen nog enige waarde vertegenwoordigen. Dit heeft de beheerder doen besluiten alle Russische aandelen die deel uitmaken van het Fonds af te waarderen naar een waarde van nihil.

Rekening houdend met het beperkte belang van Russische aandelen in het Fonds is de impact van de afwaardering op de intrinsieke waarde van het Fonds beperkt, met een negatieve impact op de intrinsieke waarde van circa 0,3%. Aangezien de waarde van de Russische aandelen aansluit bij de waarde zoals gehanteerd binnen de benchmark heeft de afwaardering in dit kader geen impact op de performance van het Fonds ten opzichte van de benchmark.

In het verlengde van de afwaardering van Russische aandelen binnen de benchmark zijn per 9 maart 2022 alle Russische aandelen uit de benchmark verwijderd. Dit maakt dat het Fonds momenteel Russische aandelen aanhoudt die niet langer deel uitmaken van de benchmark. Ermee rekening houdend dat de beurs in Moskou is gesloten, kunnen deze aandelen momenteel niet worden verkocht.

ACTIAM zal de huidige situatie en de waarderingsgrondslag voor de Russische aandelen nauwlettend monitoren en zo nodig daarin aanpassingen doorvoeren, waarbij indien mogelijk de aandelen zullen worden verkocht.