

Partner-Info

Swiss Life Deutschland



Fonds mit Russland Exposure Schroder ISF Emerging Europe

01/2022
17.03.2022
VS-PS/Bernhard Steinhübl
PM-MK/Florian Greiner

Sehr geehrte Damen und Herren,

die gegen Russland verhängten Sanktionen haben auch Auswirkungen auf die Kapitalmärkte. Die Moskauer Börse ist seit drei Wochen geschlossen. Fonds, die in russische Wertpapiere investieren, erhalten keine Kurse für die von ihnen gehaltenen Assets. Das kann, wenn der Fonds eine starke Russlandallokation hat, dazu führen, dass für den betroffenen Fonds kein Nettoinventarwert (Net Asset Value, NAV) mehr ermittelbar und somit auch kein Kauf und Verkauf der Fondsanteile möglich ist. In einem solchen Fall ist bei einer fondsgebundenen Versicherung insbesondere keine Anlage zukünftiger Beiträge in den entsprechenden Fonds möglich. Auch Shift-/Switch-Anträge können nicht mehr angenommen werden.

Liegt der Anteil an russischen Wertpapieren im unteren einstelligen Prozentbereich, hat dies in der Regel keinen bedeutenden Einfluss auf die Ermittlung der NAVs oder den Handel der Fonds. Das ist für die meisten Fonds im Fondsuniversum von Swiss Life der Fall.

Allein der Schroder Emerging Europe ist aufgrund seiner strategischen Ausrichtung zeitweise zu rund 58 % in russischen Wertpapieren investiert gewesen. Aus diesem Grund ist der Fonds seit dem 28.02.2022 nicht mehr handelbar, da aufgrund fehlender Kurse der russischen Assets der Nettoinventarwert des Fonds nicht ermittelt werden kann. Der letzte NAV stammt vom 25.02.2022. Es ist nicht abzusehen, wann wieder ein NAV gestellt werden kann und ein Handel wieder möglich ist.

Wenn bei einem Fonds kein Wert ermittelt werden kann, erlauben es uns die Allgemeinen Versicherungsbedingungen, den Fonds gegen einen Fonds mit gleichartiger Anlagestrategie zu tauschen. Da in diesem Fall ein Tausch in eine gleichartige Anlagestrategie aufgrund

der Umstände nicht sinnvoll ist, shiften wir die Guthaben in einen Geldmarktfonds.

Mit Wirkung zum 25.02.2022 ersetzen wir daher den bisherigen Fonds zum letztkanntesten Kurs durch den Fonds ODDO BHF Money Market (PT) (DE0009770206).

Auch laufende Beiträge ab dem 01.03.2022 werden in den Geldmarktfonds ODDO BHF Money Market (PT) (DE0009770206) investiert.

Betroffen sind Verträge in den Tarifen Maximo und Investo, die eine der folgenden Anteilsklassen beinhalten:

LU0106820292	Schroder ISF Emerging Europe C
LU0106817157	Schroder ISF Emerging Europe

Kundinnen und Kunden haben selbstverständlich das Recht, in einen anderen verkaufsoffenen Fonds oder eine andere Anlagestrategie ihrer Wahl zu wechseln. Hierfür werden keine Gebühren erhoben.

Weitere Informationen zu unserem Fondsangebot finden Sie unter:

www.swisslife.de/fondsinformationen

Mit freundlichen Grüßen

Swiss Life AG
Niederlassung für Deutschland

i. A. Bernhard Steinhübl

i. A. Florian Greiner