

Utrecht, 14 september 2017

Betreft: Wijziging waarderingssystematiek Finles beleggingsinstellingen

Geachte participant,

Op 21 juli 2017 deelde Finles N.V. mee dat de inschrijving, inkoop en terugbetaling van participaties in het Subfonds Finles Collectief Beheer I.L., Finles Multi Strategy Hedge Fund I.L. en Finles Next Generation Fund I tijdelijk zijn opgeschort. De aanleiding hiervan was schriftelijke aanwijzingen van de Autoriteit Financiële Markten waarin zij haar twijfel uit over de waarderingssystematiek van de beleggingen in de bovengenoemde Finles fondsen.

Finles heeft met behulp van de Finles directie, alle betrokken medewerkers van fund management, compliance, financiële zaken, juridische zaken en in nauwe samenwerking met verschillende externe dienstverleners een aangepaste systematiek van het waarderingproces van de activa van elk van de Finles fondsen opgesteld. Hierbij is onderscheid gemaakt tussen 'reguliere' en 'specifieke beleggingsinstellingen'.

De aangepaste waarderingssystematiek van 'reguliere beleggingsinstellingen', die onder andere van toepassing is op de beleggingen van Finles Multi Strategy Hedge Fund I.L. en het Subfonds Finles Collectief Beheer I.L., is vanaf 17 augustus 2017 geaccepteerd en toegepast. Dit heeft voor verschillende beleggingen, en in het bijzonder voor de illiquide beleggingen, tot een aangepaste waardering geleid. Ook de waarderingssystematiek voor specifieke beleggingsinstellingen, waaronder het Finles Next Generation Fund I, is per 30 augustus 2017 geaccepteerd en toegepast. De aanpassing heeft geleid tot een afwaardering van de onderliggende beleggingen van het Finles Next Generation Fund I.

Op grond van het bovenstaande heeft Finles de overtuiging dat de externe accountant in het vervolg een goedkeurende verklaring kan afgeven voor de desbetreffende Finles fondsen en dat de AFM haar aanwijzingen zal opheffen.

Finles zal binnen de gestelde termijn van 60 dagen, uiterlijk voor 16 september 2017, inhoudelijk reageren op het schrijven van de AFM. Wij zullen u op de hoogte houden van de ontwikkelingen.

Mocht u vragen hebben dan kunt u zich wenden tot Marlies Sonneveld op 030-2974935 of per email info@finles.nl.

Vriendelijke groet,

Rob van Kuijk
Chief Investment Officer