

Paris, 31. März 2022

Betreff: Einrichtung eines Auffangfonds („side pocket“) / Hugau Moneterme  
ISIN(I): FR0013267663  
ISIN-Code (R): FR0013267689

Sehr geehrte Damen und Herren,

Hugau Gestion hält innerhalb seines Portfolios für den Hugau Moneterme zwei Anleihen der Luxemburgischen Tochtergesellschaft von GAZPROM, GAZ CAPITAL, mit der Wertpapierkennnummer:

ISIN: CH0374882816 in Schweizer Franken (CHF)

ISIN: XS0805570354 in US-Dollar (USD)

Die Laufzeit beider Papiere endet in Kürze; sie werden am 19. Juli 2022 fällig. Beide Wertpapiere trugen am 23. Februar 2022 mit einer Gewichtung von 2,80% zum Portfolio des Hugau Moneterme bei.

Die Invasion der Ukraine durch die russische Armee am 24. Februar 2022 führte zur Umsetzung strenger westlicher Sanktionen, die das gesamte russische Bankensystem betrafen und insbesondere den Handel mit russischen Wertpapieren einschränkten. Kreditratingagenturen stuften zudem GAZPROM herab. Dies erschwert die Bewertung der von uns gehaltenen Wertpapiere und kann sich als potenziell nachteilig für die Interessen aller Halter herausstellen.

Unsere Kunden bestehen überwiegend aus institutionellen Anlegern und Unternehmen; einige von ihnen haben sich entschlossen, sich nicht weiter in Russland zu engagieren und/oder ihr Exposure gegenüber Russland einzuschränken. Dies führte zu einer umfangreichen Rücknahme des Hugau Moneterme Fonds im vergangenen Monat, was für uns die Einhaltung der für diese Anlagekategorie geltenden regulatorischen Auflagen erschwerte. Das verwaltete Vermögen des Fonds ist von 1,3 Mrd. € vor dem Krieg auf 750 Mio. € zum Zeitpunkt dieses Berichts (31. März 2022) gesunken.

Angesichts dieser außergewöhnlichen, kriegsbedingten Situation und zum Schutz der Interessen unserer Kunden und Anleger hat sich Hugau Gestion entschlossen, die beiden oben genannten Wertpapiere aus dem Hugau Moneterme zu lösen. Sie werden bis zu ihrer geplanten Fälligkeit am 19. Juli 2022 in einem von uns eingerichteten, temporären Auffangfonds („side pocket“) gehalten.

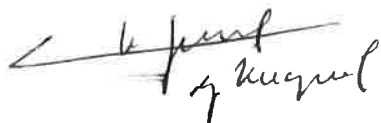
Durch diese Maßnahme zur Sicherung der GAZ CAPITAL-Anleihen wird vermieden, dass Investoren einen Anteil von insgesamt mehr als 5 % dieser Titel im Hugau Moneterme Portfolio halten. Der Hugau Moneterme wird von jeglichem Engagement in Russland befreit.

Die Vermögenswerte des Hugau Moneterme werden somit aufgeteilt: bis auf die beiden oben genannten GAZ CAPITAL Papiere bleiben die anderen Werte im bestehenden Fonds. Unsere Entscheidung wird ab Freitag, 1. April 2022, umgesetzt. Sie ist vollumfänglich und transparent mit der französischen Aufsichtsbehörde AMF abgestimmt. Die Zeichnung und Rücknahme des OGA Hugau Moneterme wird daher ab dem 1. April 2022 vorübergehend ausgesetzt, während der Prozess der Aufspaltung des Fonds in Zusammenarbeit mit unserer Depotbank durchgeführt wird. Die Einrichtung der sogenannten „side pocket“ dauert etwa zwei bis drei Wochen.

Nach Abschluss dieses Verfahrens ist die Zeichnung und Rücknahmen des Hugau Moneterme wieder möglich. Eine Zeichnung oder Rücknahme des Auffangfonds, der die isolierten GAZPROM-Vermögenswerte enthält, ist allerdings nicht möglich. Der bestehende ISIN-Code des Hugau Moneterme gilt weiterhin; der Nettoinventarwert (NIW) wird ab Wiederöffnung des Hugau Moneterme wieder aufgenommen.

Gerne stehen wir Ihnen für Fragen jederzeit zur Verfügung. Wir danken Ihnen für Ihr entgegengebrachtes Vertrauen und verbleiben mit freundlichen Grüßen.

Catherine Huguel

Handwritten signature of Catherine Huguel in black ink, featuring a stylized cursive script with a horizontal line through the middle.

Eric Le Maire

Handwritten signature of Eric Le Maire in black ink, consisting of the letters 'E', 'L', and 'M' in a stylized, blocky font, followed by a horizontal line.