

Hugau Gestion  
60 Rue Saint Lazare  
75009 PARIS

Paris am 14. April 2022

Thema: ERRATUM

Die Wiedereröffnung von Zeichnungen/Rücknahmen wird aufgrund eines Verwaltungsproblems im Zusammenhang mit der Erlangung des LEI-Codes verschoben. Der feste Termin für die Wiedereröffnung von Zeichnungen/Rücknahmen ist der 22. April 2022.

Sehr geehrte Damen und Herren,

Sie sind Anteilseigner des FCP „Hugau Moneterme“ (ISIN-Code Anteilklasse (I): FR0013267663 und ISIN-Code Anteilklasse (R): FR0013267689), für den die Verwaltungsgesellschaft Hugau Gestion zuständig ist und dafür danken wir Ihnen.

Wir teilen Ihnen heute mit, dass die Firma Hugau Gestion beschlossen hat, den FCP Hugau Moneterme in zwei FCP aufzuteilen, um die in seinem Portfolio gehaltenen Gazprom-Anleihen mit Fälligkeit am 19. Juli dieses Jahres vorbeugend abzugrenzen. Diese außergewöhnliche Transaktion ist mit der Unsicherheit in Bezug auf die Bewertung von 2 Anleihen der luxemburgischen Tochtergesellschaft Gaz Capital des russischen Unternehmens Gazprom verbunden. Um die Interessen der Anteilseigner zu wahren, hat Hugau Gestion beschlossen, den bestehenden Fonds aufzuteilen, und dabei die verwertbaren Positionen (Übertragung in einen neuen, identischen Fonds) von den nicht verwertbaren Positionen (die im ursprünglichen Fonds verbleiben und der dann zu einem Side-Pocket-Fonds wird) zu trennen. Diese Transaktion wird gemäß dem Reglement als Auslagerung bezeichnet.

Nachfolgend finden Sie die Einzelheiten zu dieser Transaktion:

**Welche Änderungen werden an Ihrem OGAW Hugau Moneterme vorgenommen**

Im Fonds Hugau Moneterme werden zwei Anleihen der luxemburgischen Tochtergesellschaft Gaz Capital des russischen Unternehmens Gazprom, ISIN CH0374882816 mit Fälligkeit 19/07/2022 in CHF und ISIN XS0805570354 mit Fälligkeit 19/07/2022 in USD (die Anleihen) gehalten. Am 23. Februar 2022 belief sich der Anteil dieser Papiere auf 2,80 % des Fonds und am Datum der Erstellung des vorliegenden Schreibens auf rund 4,55 % des Fonds. Die Invasion der Ukraine durch die russische Armee am 24. Februar hat zu harten Sanktionen der westlichen Welt geführt, von denen das

gesamte russische Bankensystem betroffen ist und die Schwierigkeiten beim Handel mit russischen Wertpapieren oder von deren Tochtergesellschaften verursacht haben. Diese Sanktionen können sich ändern, insbesondere im Hinblick auf die Einfuhr von russischem Gas in die EU. Die Bewertung der Anleihen ist daher unsicher. Die Kunden von Hugau Gestion, die hauptsächlich aus Institutionen und Unternehmen bestehen, von denen viele kein Engagement in Russland mehr halten wollen, haben deutliche Rückkäufe des Hugau Moneterme-Fonds veranlasst, wodurch die Einhaltung der regulatorischen Auflagen für Geldmarktfonds erschwert wurde. Das verwaltete Vermögen des Fonds ist ausgehend von 1,3 Mrd. EUR vor dem Krieg auf 750 Mio. EUR zum Zeitpunkt des vorliegenden Schreibens zurückgegangen.

Angesichts dieser außergewöhnlichen Situation in Kriegszeiten und zum Schutz des Interesses aller Anteilseigner hat sich die Firma Hugau Gestion entschieden, diese Transaktion zur Auslagerung durchzuführen, die lediglich dazu führen wird, dass die Anleihen (GAZ CAPITAL, ISIN CH0374882816, Fälligkeit 19/07/2022 in CHF und XS0805570354, Fälligkeit 19/07/2022 in USD) in den ausgelagerten Fonds verschoben werden, der bei Fälligkeit am 19. Juli 2022 abgewickelt wird. Die übrigen Positionen werden in einen neuen Fonds übertragen, für den die gleichen Merkmale wie für Ihren bisherigen Fonds gelten.

Dieser Beschluss wurde mit Wirkung zum 1. April umgesetzt. Für den OGA Hugau Moneterme sind Zeichnungen und Rücknahmen ab diesem Zeitpunkt und für die Dauer der Aufspaltung des Fonds in Zusammenarbeit mit unserer Depotstelle vorübergehend ausgesetzt worden.

Nach dem Ende dieses Verfahrens sind Transaktionen zur Zeichnung/Rücknahme des Fonds mit den isolierten GAZPROM-Anleihen ab dem 22. April 2022 nicht mehr möglich. Für den neuen Fonds werden Transaktionen zur Zeichnung/Rücknahme jedoch mit der Übernahme des NIW und dem gleichen ISIN-Code wie beim ursprünglichen Fonds erneut möglich sein.

Für den geschaffenen Fonds kann eine Obergrenze für Rücknahmen eingeführt werden, die als „Gates“ bezeichnet werden, um Rücknahmeanträge der FCP-Anteilseigner gegebenenfalls auf mehrere Nettoinventarwerte zu verteilen, wenn sie einen Wert von 5 % des Nettovermögens übersteigen (Rücknahmen abzgl. Zeichnungen/den zuletzt bekannten Nettoinventarwert).

Zeitplan für die Transaktionen

Unterbrechung des Fonds Hugau Moneterme: 1. April 2022

Wiedereröffnung von Transaktionen zur Zeichnung/Rücknahme des Fonds: 22. April 2022

**Wichtige Informationen** *(für den Fonds Hugau Moneterme)*

*Der Prozess folgt den Bestimmungen des Artikels L. 214-24-41 des französischen Code Monétaire et Financier [Währungs- und Finanzgesetzbuch]*

Im Hinblick auf Ihren FCP Hugau Moneterme und um Ihnen zum Teil auch Liquidität zurückgeben zu können und die Gleichheit der Anteilseigner zu wahren, hat die Verwaltungsgesellschaft Hugau

Gestion beschlossen, einen Teil der Vermögenswerte des FCP auszulagern, nämlich zwei von der luxemburgischen Tochtergesellschaft Gaz Capital der russischen Gesellschaft Gazprom begebene Schuldverschreibungen, um die „liquiden“ oder „bewerteten“ Positionen von den „illiquiden“ oder „nicht bewerteten“ Instrumenten zu trennen, deren Auflösung wie folgt verwaltet werden:

- Alle liquiden oder bewerteten Positionen werden auf einen neuen FCP übertragen, der die gleiche Anlagestrategie und die gleichen finanziellen und rechtlichen Merkmale aufweist und sich auf die gleichen Akteure wie Ihr bisheriger FCP Hugau Moneterme stützt. Dieser Fonds wird ebenfalls als Hugau Moneterme bezeichnet und behält für seine beiden Anteile den gleichen ISIN-Code sowie seine Performancehistorie. Er behält dieselbe Währungskategorie (MMF, VNAV-STANDARD) und verfolgt die gleichen Anlageziele und Anlagebeschränkungen bei gleicher Anlagedauer und identischen Betriebskosten.

Seine Vermarktung kann zu den gleichen Bedingungen fortgesetzt werden.

- Sobald die Übertragung der „liquiden“ Positionen auf den Hugau Moneterme-Fonds erfolgt ist, der zuvor von der AMF als FCP zugelassen wurde, wird der aktuelle Hugau Moneterme in Hugau Moneterme SP („SP“ für Side-Pocket) umbenannt und enthält dann nur noch die russischen Wertpapiere. Er wird zur Fälligkeit am 19. Juli abgewickelt und gemäß den geltenden Vorschriften aufgelöst. Die bei der Veräußerung der russischen Wertpapiere eventuell erzielten Beträge können auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft in der Form von vorläufigen Ausschüttungen an die Eigner zurückgezahlt werden.

Dieses Abgrenzungsverfahren für die beiden Anleihen, die von der luxemburgischen Tochtergesellschaft Gaz Capital des russischen Unternehmens Gazprom im Hugau Moneterme SP (Side-Pocket) begeben wurden, findet gemäß Artikel L. 214-8-7 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuches statt.

Die verschiedenen Phasen dieses Verfahrens, nämlich (i) die Aussetzung von Zeichnungs- und Rücknahmeanträgen, (ii) die Einrichtung eines neuen Fonds, der mit dem ursprünglichen Fonds identisch ist, (iii) die Liquidierung der „illiquiden“ Finanzinstrumente und (iv) die Beibehaltung der „liquiden“ Vermögenswerte, sind zur Wahrung der Interessen und für die Gleichbehandlung der Anteilseigner unerlässlich und notwendig.

Dieser Beschluss wurde mit Wirkung zum 1. April umgesetzt.

Die Einrichtung des Hugau Moneterme-Fonds und die Abwicklung des umbenannten Fonds Hugau Moneterme SP wurden am 12. April 2022 von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF genehmigt.

Für einen am ursprünglichen Hugau Moneterme-Fonds gehaltenen Anteil erhalten die Anteilseigner 1 Anteil am Hugau Moneterme SP und einen Anteil am neuen Hugau Moneterme-Fonds.

Bis zum Abschluss der Liquidierung des Fonds Hugau Moneterme SP, die wir aufgrund der Rückzahlung der Anleihen hoffentlich im Juli dieses Jahres vornehmen können, ist eine Veräußerung der Anteile an Dritte möglich.

Aus Gründen der Transparenz gegenüber ihren Anlegern bemüht sich die Verwaltungsgesellschaft, jeden Freitag mit Ausnahme von Feiertagen eine Schätzung zum wöchentlichen Nettoinventarwert

zu veröffentlichen. In den Ausnahmefällen wird der geschätzte Nettoinventarwert am Börsentag vor dem Feiertag berechnet. Zusätzlich wird eine Schätzung des Nettoinventarwerts am letzten Börsentag eines jeden Monats berechnet. Die Bewertung des Portfolios erfolgt anhand der besten verfügbaren Informationen und dient lediglich als Anhaltspunkt. Diese Bewertung ist keine Veranlassung für Zeichnungen/Rücknahmen.

**Wann werden diese Transaktionen getätigt?**

Diese Transaktion tritt am 22/04/2022 in Kraft.

**Welche Auswirkungen hat/haben diese Änderung(en) auf das Rendite-Risiko-Profil Ihrer Anlage?**

Es wird keine Gebührenerhöhung geben.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält keine Vergütung für die Verwaltung des Fonds Hugau Moneterme SP; ferner werden die Betriebskosten des Fonds, d. h. die Vergütung der Depotstelle, des Wirtschaftsprüfers und des Bewertungsprüfers, vollständig von der Verwaltungsgesellschaft getragen und nicht auf den Nettoinventarwert des Fonds angerechnet.

- Änderung des Renditeprofils / Risiko: Nein
- Erhöhung des Risikoprofils: Nein
- Potenzielle Erhöhung der Gebühren: Nein
- Umfang der Entwicklung des Ertrags-/Risikoprofils: Nicht signifikant



Beim Wechsel vom alten auf den neuen Fonds wird es nicht zu einer Veränderung des Risikoprofils kommen.

Die Eigner werden jedoch im Hugau Moneterme SP investiert sein, dessen Vermögenswerte in die 2 Anleihen der luxemburgischen Tochtergesellschaft Gaz Capital des russischen Unternehmens Gazprom investiert sind

**Welche Auswirkungen hat/haben diese Transaktion(en) auf Ihre Besteuerung?**

Diese Transaktion zur Aufspaltung wird keine steuerlichen Auswirkungen haben. Der Wert Ihrer Anteile wird gemäß dem im Zuge des frz. Finanzgesetzes für das Jahr 2022 eingeführten Artikel 38ter des CGI [frz. Steuergesetzbuch] auf die beiden Fonds aufgeteilt.

**Was sind die Hauptunterschiede zwischen dem Fonds, an dem Sie derzeit Anteile halten, und dem zukünftigen Fonds**

Für einen Anteil am ursprünglichen Hugau Moneterme-Fonds erhalten die Anteilseigner 1 Anteil am Hugau Moneterme SP und einen Anteil am Hugau Moneterme-Fonds.

Sobald die im Hugau Moneterme SP gehaltenen Titel zurückgezahlt wurden (Fälligkeit 19/07/22), wird der Hugau Moneterme SP-Fonds aufgelöst und an die Anteilseigner zurückgezahlt.

	Vorher <i>Hugau Moneterme</i>	Nachher <i>Hugau Moneterme</i>	Nachher <i>Hugau Moneterme SP</i>
<b>Akteure, die für den Fonds / die SICAV tätig sind</b>			
Verwaltungsgesellschaft*	Hugau Gestion	Hugau Gestion	Hugau Gestion
Depotstelle*	CIC	CIC	CIC
Garantiegeber*	Keiner	Keiner	Keiner
Prime Broker*	Keiner	Keiner	Keiner
Wirtschaftsprüfer	Deloitte	Deloitte	Deloitte
Beauftragter der Finanzverwaltung	Keiner	Keiner	Keiner
Beauftragter für die Vermögensverwaltung und die Buchhaltung	Crédit Mutuel AM	Crédit Mutuel AM	Crédit Mutuel AM
Für die Entgegennahme von Zeichnungen/Rücknahmen beauftragtes Kreditinstitut	CIC	CIC	CIC
<b>Rechtliche Regelung und Anlagepolitik</b>			
Rechtsform*	OGAW	OGAW	OGAW
Klassifizierung (optional)	MMF VNAV STANDARD	MMF VNAV STANDARD	MMF VNAV STANDARD
<b>Zeichnungsbedingungen/Rückkäufe</b>			
NIW-Häufigkeit	Täglich	Täglich	Wöchentlich
Obergrenze für Rücknahmen*	Nein	Deckelung in Höhe von 5 %	Keine Rücknahme möglich
Schließung. Wiedereröffnung von Zeichnungen	-	Der Hugau Moneterme-Fonds wird für Zeichnungen/Rücknahmen wieder eröffnet	Der Hugau Moneterme SP ist für Zeichnungen/Rücknahmen geschlossen.

Praktische Informationen			
Name	Hugau Moneterme	Hugau Moneterme	Hugau Moneterme SP
ISIN	Anteil (I): FR0013267663	Anteil (I): FR0013267663	Anteil (I): FR0014009QD5
	Anteil (R): FR0013267689	Anteil (R): FR0013267689	Anteil (R): FR0014009QC7

\* Die Gründung des neuen Fonds Hugau Moneterme wurde am 12/04/2022 genehmigt

**Wichtige Elemente, die der Anleger nicht vergessen darf**

Hugau Gestion erinnert daran, wie wichtig es ist, das Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger sowie den Prospekt zur Kenntnis zu nehmen. Diese Dokumente sind auf der Internetseite der Gesellschaft [www.hugau-gestion.com](http://www.hugau-gestion.com) sowie auf einfache Anfrage bei der Gesellschaft erhältlich.

Hugau Gestion  
60 Rue Saint Lazare  
75009 Paris

Hugau Gestion steht seinen Anlegern zur Beantwortung aller weiteren Anfragen zur Verfügung.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen und verbleiben mit freundlichen Grüßen

Hugau Gestion