FondsSpotNews 327/2025

Liquidation von Fonds der HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

HSBC hat uns darüber informiert, dass folgende Fonds zum 30.07.2025 liquidiert werden.

Das bedeutet, dass der gesamte Fonds aufgelöst und das angelegte Kapital einschließlich der aufgelaufenen Erträge an die Anteilinhaber anteilig ausgeschüttet wird.

Fondsname	**WKN**	**ISIN**
HSBC GIF Russia Equity A Cap	A0M9CK	LU0329931090
HSBC GIF Russia Equity A Dis	A0M9CL	LU0329931173

Fondsanteile können über die FFB nicht mehr gekauft und zurückgegeben werden.

Liquidationserlöse schreiben wir der jeweiligen Referenzbankverbindung unserer Kunden gut. Kunden, die zum Zeitpunkt der Auflösung ein FFB FondsdepotPlus besitzen, erhalten die Gutschrift des Liquidationserlöses auf ihrem Abwicklungskonto.

Kunden, die Pläne (inkl. VL) und/ oder Bestände in diesem Fonds haben, informieren wir sowohl über die Auflösung als auch die Einstellung ihrer Pläne.

Sollte der liquidierte Fonds Bestandteil von Modelportfolios sein, werden diese invalide. Es besteht entsprechender Handlungsbedarf.

Den dauerhaften Datenträger der Fondsgesellschaft haben wir Ihnen beigelegt.
Hierbei handelt es sich um ein Schriftstück der Fondsgesellschaft. Der Inhalt des Dokumentes wird von der FFB nicht geprüft.

Für die Verwahrung und Administration von Anteilen und die Umsetzung von Aufträgen verweisen wir auf unsere allgemeinen Geschäftsbedingungen und unser Preis- und Leistungsverzeichnis.

Freundliche Grüße

Ihre FFB

Kronberg im Taunus, 30. Juni 2025

HSBC Global Investment Funds
Société d'Investissement à Capital Variable
4, rue Peternelchen, L-2370 Howald Großherzogtum
Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B 25.087
(die „Gesellschaft")

27. Juni 2025

WICHTIG: DIESES DOKUMENT IST WICHTIG UND ERFORDERT IHRE SOFORTIGE BEACHTUNG. WENN SIE SICH ÜBER DIE INFORMATIONEN IN DIESEM DOKUMENT NICHT IM KLAREN SIND, WENDEN SIE SICH BITTE AN EINE FACHBERATUNG.

In diesem Schreiben nicht definierte Begriffe in Großbuchstaben haben dieselbe Bedeutung wie im aktuellen Prospekt von HSBC Global Investment Funds.

Sehr geehrte Anteilinhaberin, sehr geehrter Anteilinhaber,

der Verwaltungsrat von HSBC Global Investment Funds (der „Verwaltungsrat") möchte Sie darauf hinweisen, dass der HSBC Global Investment Funds – Russia Equity (der „Teilfonds"), ein Teilfonds, an dem Sie Anteile besitzen, liquidiert wird (die „Liquidation").

Grund für die Liquidation

Der Teilfonds wurde seit dem 2. März 2022 infolge der Invasion Russlands in der Ukraine, der daraus resultierenden Schließung des russischen Aktienmarktes für die meisten ausländischen Anleger und der Einführung von EU- und anderen Sanktionen gegen russische Unternehmen und Personen ausgesetzt (die „Aussetzung"). Angesichts der seit der Aussetzung verstrichenen Zeit hat der Verwaltungsrat beschlossen, den Teilfonds im besten Interesse der Anteilinhaber zu liquidieren.

Gemäß Artikel 5 der Satzung der Gesellschaft ist der Verwaltungsrat befugt, einen Teilfonds zu liquidieren, wenn eine Änderung der wirtschaftlichen oder politischen Situation in Bezug auf den betreffenden Teilfonds eine solche Liquidation rechtfertigen würde oder wenn die für die Gesellschaft oder einen ihrer Teilfonds geltenden Gesetze und Vorschriften dies rechtfertigen.

Die Liquidation

Das Nettovermögen des Teilfonds besteht derzeit aus zwei Teilen, bei denen es sich um liquide Vermögenswerte handelt, d. h., es besteht hauptsächlich aus vom Teilfonds gehaltenen Barmitteln (die „liquiden Vermögenswerte") und russischen Wertpapieren des Teilfonds (die „russischen Vermögenswerte").

Das verwaltete Vermögen des Teilfonds wurde mit ca. 84 Mio. USD bewertet, wovon liquide Vermögenswerte mit 6,4 Mio. USD und russische Vermögenswerte mit 77,6 Mio. USD bewertet wurden, mit Datum vom 25. Februar 2022, der letzten für den Teilfonds vor der Aussetzung verfügbaren Bewertung.

Während des Aussetzungszeitraums ist die Verwaltungsgesellschaft gemeinsam mit dem Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Angemessenheit der Bewertung auf der Grundlage der vorherrschenden Marktindikatoren zu überwachen. Zum 30. Mai 2025 wurde das verwaltete Vermögen des Teilfonds mit ca. 12,99 Mio. USD bewertet, wobei die russischen Vermögenswerte mit null und die liquiden Vermögenswerte mit 12,99 Mio. USD bewertet wurden.

Die Liquidation umfasst zunächst nur die Ausschüttung der liquiden Vermögenswerte und nicht automatisch die Veräußerung der russischen Vermögenswerte, da für diese aufgrund von Sanktionen keine Liquidität vorhanden ist. Dieser Ansatz zielt darauf ab, die Verteilung der liquiden Mittel an die Anteilinhaber und die Erhaltung eines potenziellen zukünftigen Werts russischer Vermögenswerte sicherzustellen.

Während der Liquidation werden die russischen Vermögenswerte weiterhin gemäß den im Prospekt dargelegten Bewertungsgrundsätzen bewertet, ebenso wie alle Vermögenswerte der Gesellschaft (zum Datum dieses Schreibens werden die russischen Vermögenswerte mit null bewertet). Russische Vermögenswerte werden im Rahmen der derzeitigen Depotbankvereinbarung des Teilfonds weiterhin von HSBC Continental Europe, Luxemburg (die „Depotbank“) verwahrt, bis diese russischen Vermögenswerte verkauft und realisiert werden. Sobald dies möglich ist, wird der Anlageberater, HSBC Global Asset Management (UK) Limited, die russischen Vermögenswerte verkaufen, um im besten Interesse der Anteilinhaber zu handeln.

Bitte beachten Sie, dass Sie Ihre Anteile vor dem Liquidationsdatum nicht zurückgeben oder umtauschen können, da der Teilfonds weiterhin ausgesetzt wird.

Dieses Schreiben wird Ihnen ausschließlich zu Informationszwecken zugesandt. Sie müssen nichts unternehmen.

Nach dem Liquidationsdatum werden die liquiden Vermögenswerte anteilig gemäß ihrer Beteiligung am Teilfonds unter den Anteilinhabern verteilt. Die Zahlung wird Ihnen über die auf Ihrem Konto angegebene Abrechnungsmethode und gemäß den im Prospekt dargelegten üblichen Bedingungen zur Verfügung gestellt. Anschließend werden Sie über den Liquidationswert am Liquidationsdatum informiert (d. h. über den Betrag, auf den Sie hinsichtlich der liquiden Vermögenswerte Anspruch haben).

Darüber hinaus wird der potenzielle Wert russischer Vermögenswerte, der sich aus einem zukünftigen Aufschwung unter Umständen ergibt, erhalten, wobei der Nettoliquidationserlös ad-hoc und anteilig je nach Anteilsbestand der Anteilinhaber am Teilfonds zum Liquidationsdatum verteilt wird. Sie werden durch separate Schreiben über Entwicklungen bezüglich dieses potenziellen zukünftigen Werts informiert.

Die Liquidation

Liquidationsdatum 30. Juli 2025

Ihr Teilfonds HSBC Global Investment Funds – Russia Equity

Die Gesellschaft

HSBC Global Investment Funds

Eingetragener Sitz 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald, Großherzogtum Luxemburg

Registernummer B 25 087

Verwaltungsgesellschaft HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.

Eckdaten

30. Juli 2025
Die Liquidation wird ausgelöst

Verteilung der liquiden Mittel
Russische Vermögenswerte bleiben in Verwahrung

Ad-hoc (sobald die Sanktionen aufgehoben werden und sich der russische Aktienmarkt normalisiert)
Russische Vermögenswerte werden liquidiert und der Nettoliquidationserlös ad-hoc verteilt

ÖFFENTLICH

Kosten

Alle Betriebskosten in Verbindung mit der Verwaltung des Teilfonds seit der Aussetzung wurden von HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. und nicht vom Teilfonds getragen. Alle Rechts- und Verwaltungskosten im Zusammenhang mit dieser Liquidation, einschließlich minimierte laufende Betriebskosten bis zum Zeitpunkt des Verkaufs der Vermögenswerte des Teilfonds, werden ebenfalls von HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. und nicht vom Teilfonds getragen.

Nach dem Liquidationsdatum werden dem Teilfonds außer den Transaktionskosten für den Verkauf der russischen Vermögenswerte keine weiteren Kosten zugerechnet. Diese Transaktionskosten werden von potenziellen zukünftigen Liquidationserlösen aus dem Verkauf der russischen Vermögenswerte abgezogen. Diese Transaktionskosten sind zum Datum dieses Schreibens unbekannt und werden unter Bezugnahme auf die Marktbedingungen und das Portfolio des Teilfonds zum entsprechenden Zeitpunkt berechnet. Sie umfassen unter anderem die Geld-Brief-Spanne, die Auswirkungen auf den Markt, Maklergebühren und Steuern auf Transaktionen.

Weitere Informationen bezüglich dieser Kosten werden in künftigen Schreiben zu dem Zeitpunkt bereitgestellt, zu dem ein Teil oder alle russischen Vermögenswerte vorteilhaft verkauft werden können.

Sonstige wichtige Informationen

Der Verwahrstelle liegen keine Einwände gegen die geplante Liquidation des Teilfonds (einschließlich der Vereinbarung über die Liquidation in Bezug auf die russischen Vermögenswerte) vor. Die Verwahrstelle, die Verwaltungsstelle, die Transferstelle und andere relevante Parteien sind bereit und werden die vorgeschlagene Auflösung des Teilfonds und die Vereinbarung in Bezug auf die russischen Vermögenswerte unterstützen.

Die Anteilinhaber erhalten mindestens einmal jährlich ein Schreiben bezüglich des Teilfonds. Darüber hinaus wird ein weiteres Schreiben ad-hoc versendet, wenn sich die Umstände wesentlich ändern oder wenn einige/alle russischen Vermögenswerte des Teilfonds verkauft wurden.

Einzelheiten zu den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten des Teilfonds werden weiterhin im Jahresabschluss der Gesellschaft veröffentlicht, bis alle russischen Vermögenswerte vollständig liquidiert wurden.

Liquidationserlöse aus sämtlichen realisierten Vermögenswerten des Teilfonds, die nach Abschluss der Liquidation des Teilfonds nicht an die Anteilinhaber ausgezahlt werden können, werden bei der Caisse de Consignation des Großherzogtums Luxemburg hinterlegt. Die Anteilinhaber können den ihnen zustehenden Liquidationserlös jederzeit innerhalb der in den Gesetzen und Verordnungen des Großherzogtums Luxemburg vorgesehenen Fristen beanspruchen.

Zusätzliche Informationen, einschließlich des Basisinformationsblatts für den Teilfonds (bzw. des „Key Investor Information Document“ für Anteilinhaber im Vereinigten Königreich), des Prospekts und des aktuellsten Finanzberichts sind auf Ihrer lokalen Website unter www.global.assetmanagement.hsbc.com oder am eingetragenen Sitz erhältlich.

Bitte nehmen Sie sich einen Moment Zeit, um diese wichtigen Informationen zu lesen. Sollten Sie weitere Fragen haben, wenden Sie sich bitte an Ihren lokalen Vertreter oder an die lokale Niederlassung von HSBC Asset Management.

Der Verwaltungsrat übernimmt die Verantwortung für die in diesem Schreiben enthaltenen Informationen zum Datum der Versendung.

Für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland ist die aktuelle Fassung des Prospekts sowie die Basisinformationsblätter, die Satzung und der Jahres- und Halbjahresbericht auf www.eifs.lu/hsbc-asset-management, kostenlos erhältlich.

Für und im Namen des Verwaltungsrats von HSBC Global Investment Funds