

CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT FW EUR ACC

TEILFONDS SICAV NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT



Empfohlene
Mindestanlage-
dauer: **3** JAHRE



LU1623763148

Monatsbericht - 30/04/2026

ANLAGEZIEL

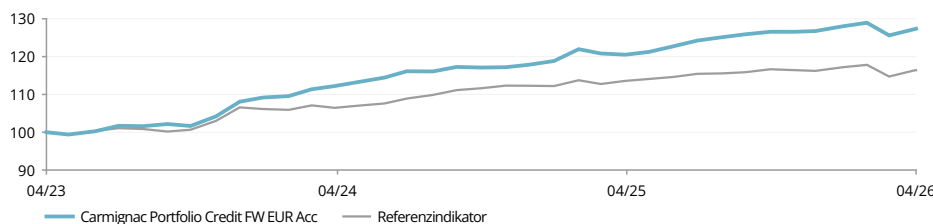
Carmignac Portfolio Credit ist ein international investierender UCITS-Rentenfonds, der Zins-, Credit- und Währungsstrategien nutzt, der Credit-Strategien weltweit umsetzt. Sein flexibler und opportunistischer Ansatz ermöglicht es, die vielfältigen Wertentwicklungsfaktoren dieses Anlageuniversums im Einklang mit den Überzeugungen des Investmentteams zu nutzen. Anlageziel ist eine Outperformance gegenüber seinem Referenzindikator über einen empfohlenen Mindestanlagehorizont von drei Jahren.

Die Analyse der Fondsmanager finden Sie auf Seite 3

WERTENTWICKLUNGEN

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Die hier dargestellte Performance des Fonds beinhaltet alle jährlich auf Fondsebene anfallenden Kosten. Um den dargestellten Anlagebetrag von EUR 100 zu erreichen, hätte ein Anleger bei Erhebung eines Ausgabeaufschlags von 0% 100,0 EUR aufwenden müssen. Eventuell beim Anleger anfallende Depotgebühren würden das Anlageergebnis mindern. Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

ENTWICKLUNG DES FONDS UND DES INDIKATORS SEIT 3 JAHREN (%) (Basis 100 – nach Abzug von Gebühren)



KUMULIERTE UND ANNUALISIERTE PERFORMANCE (zum 30/04/2026 - nach Abzug von Gebühren)

	Jährliche Wertentwicklungen (%)				Annualisierte Performance (%)			
	1 Jahr	3 Jahren	5 Jahren	seit 31/07/2017	3 Jahren	5 Jahren	seit 31/07/2017	
FW EUR Acc	5,63	27,37	15,98	70,07	8,38	3,01	6,25	
Referenzindikator	2,53	16,40	3,46	13,64	5,18	0,68	1,47	
Durchschnitt der Kategorie	2,01	12,27	4,40	9,22	3,93	0,86	1,01	
Ranking (Quartil)	1	1	1	1	1	1	1	

Quelle: Morningstar für den Durchschnitt der Kategorie und die Quartile.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNGEN (%) (nach Abzug von Gebühren)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
FW EUR Acc	7,70	9,12	11,20	-12,76	3,53	11,57	23,19	2,49	2,03
Referenzindikator	3,56	5,65	9,00	-13,31	0,06	2,80	7,50	-1,74	1,13

STATISTIKEN (%)

	3 Jahren	5 Jahren	Seit aufgabe
Volatilität des Fonds	2,9	4,0	5,7
Volatilität des Indikators	2,8	4,0	4,2
Sharpe-Ratio	1,9	0,3	0,9
Beta	0,7	0,6	1,0
Alpha	0,1	0,0	0,1

Berechnung: wöchentlich

VAR

VaR des Portfolios	2,1%
VaR der Benchmark	1,9%



P. Verlé



A. Deneuve

KENNZAHLEN

Modifizierte Duration	3,8
Rendite bis zur Fälligkeit ⁽¹⁾	5,7%
Durchschnittsrating	BBB
Durchschn. Kupon	5,3%
Anzahl Anleiheemittenten	278
Anzahl Anleihen	475

(1) Berechnet auf Ebene des Anleihen-Anteils.

FONDS

SFDR-Fonds-Klassifizierung: Artikel 6
Domizil: Luxemburg
Fondstyp: UCITS
Rechtsform: SICAV
Name der SICAV: Carmignac Portfolio
Geschäftsjahresende: 31/12
Zeichnung/Rücknahme: Werktag
Orderannahmefrist: vor 18:00 Uhr (MEZ/MESZ)
Auflegungsdatum des Fonds: 31/07/2017
Verwaltetes Vermögen des Fonds: 3051M€ / 3579M\$ ⁽²⁾
Fondswährung: EUR

ANTEILSKLASSE

Ertragsverwendung: Thesaurierung
Datum des ersten NAV: 31/07/2017
Notierungswährung: EUR
Volumen der Anteilsklasse: 488M€
NAV: 170,07€
Morningstar Kategorie™: EUR Flexible Bond



Overall Morningstar Rating™
04/2026

FONDSMANAGER

Pierre Verlé seit 31/07/2017
 Alexandre Deneuve seit 31/07/2017

REFERENZINDIKATOR

75% ICE BofA Euro Corporate index + 25% ICE BofA Euro High Yield index. Reinvestierte Erträge.



MARKETING-ANZEIGE

Bitte lesen Sie das KID/BIB bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Weitere Informationen erhalten Sie unter www.carmignac.de

* Für die Anteilsklasse Carmignac Portfolio Credit FW EUR Acc. Die Definition der Risikoskala finden Sie im KID/BIB (Basisinformationsblatt). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern. (2) Wechselkurs EUR/USD zum 30/04/2026.

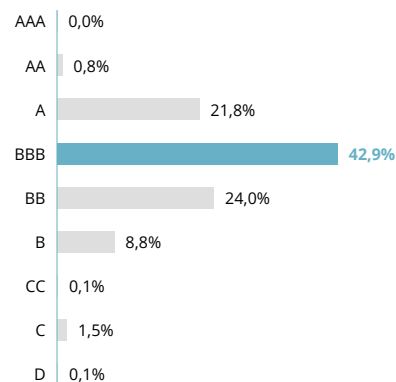
PORTFOLIOSTRUKTUR

Anleihen	92,6%
Unternehmensanleihen aus Industriestaaten	75,5%
Nicht-Basiskonsumgüter	2,7%
Basiskonsumgüter	1,8%
Energie	11,1%
Finanzwesen	43,9%
Gesundheitswesen	2,0%
Industrie	2,8%
IT	0,3%
Roh- Hilfs- & Betriebsstoffe	0,4%
Immobilien	6,5%
Kommunikation	1,8%
Versorgungsbetriebe	2,3%
Unternehmensanleihen aus Schwellenländern	11,9%
Nicht-Basiskonsumgüter	1,4%
Basiskonsumgüter	0,4%
Energie	1,6%
Finanzwesen	4,3%
Gesundheitswesen	0,2%
Industrie	1,4%
Roh- Hilfs- & Betriebsstoffe	1,0%
Immobilien	1,0%
Kommunikation	0,4%
Versorgungsbetriebe	0,1%
Collateralized Loan Obligation (CLO)	5,2%
Aktien	1,8%
Credit Default Swap	-18,0%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	5,6%

TOP TEN POSITIONEN - ANLEIHEN

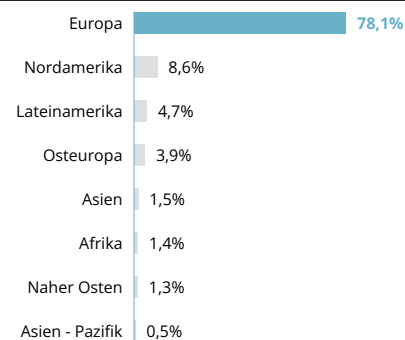
Name	Land	Rating	%
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3.75% 14/05/2031	Frankreich	Investment grade	0,9%
DANSKE BANK A/S 3.75% 03/03/2033	Dänemark	Investment grade	0,8%
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN HOLDING 1.12% 26/07/2029	Schweden	High Yield	0,8%
ENI 3.38% 13/07/2029	Italien	Investment grade	0,8%
TOTALENERGIES 3.25% 17/07/2036	Frankreich	Investment grade	0,7%
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN 2.88% 30/10/2026	Schweden	High Yield	0,7%
SANI/KOS FINANCIAL HOLDINGS 1 7.25% 31/07/2026	Griechenland	High Yield	0,7%
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 4.75% 20/12/2031	Portugal	Investment grade	0,7%
EMEIS 6.91% 18/12/2027	Frankreich	High Yield	0,7%
ENI 4.88% 21/01/2034	Italien	Investment grade	0,7%
Summe			7,4%

RATING



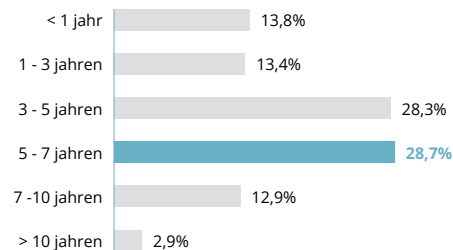
Umbasierte Gewichtung

REGIONEN



Umbasierte Gewichtung

LAUFZEITEN



Die Fälligkeitstermine basieren auf dem nächsten Kündigungstermin, sofern verfügbar.

MARKETING-ANZEIGE

Bitte lesen Sie das KID/BIB bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Weitere Informationen erhalten Sie unter www.carmignac.de

ANALYSE DER FONDSMANAGER



MARKTUMFELD

- Trotz des brüchigen Waffenstillstands im Nahen Osten blieb der Druck auf die Rohstoffpreise im April hoch, da mit anhaltenden Beeinträchtigungen in der Straße von Hormus und möglichen militärischen Maßnahmen der USA gegen den Iran gerechnet wurde, was zu einer Stabilisierung des Brent-Preises bei über 100 USD/Barrel führte.
- Die hartnäckig hohen Rohstoffpreise haben zu einer Stabilisierung am Zinsmarkt geführt, wobei die Anleger weiterhin von drei Zinserhöhungen durch die Europäische Zentralbank bis zum Jahresende ausgehen und keine geldpolitische Lockerung seitens der US-Notenbank mehr erwarten.
- In den USA hielt die FED die Zinsen im April unverändert bei 3,50–3,75 %; das FOMC schlug dabei einen eher restriktiven Ton an, in einer Sitzung, die offenbar die gespaltensten Meinungen in der Geschichte der FED hervorbrachte. J. Powell bestätigte, dass er so lange wie nötig im Vorstand bleiben werde. Das Wachstum beschleunigte sich mit einem vorläufigen BIP-Wert von 2,0 % im ersten Quartal, was zum Teil auf die öffentlichen Ausgaben zurückzuführen war, während die Inflation anstieg und der PCE-Index bei 3,5 % lag.
- In der Eurozone beließ die EZB die Zinsen unverändert bei 2 % und deutete an, dass ab der Sitzung im Juni Zinserhöhungen möglich seien. Die vorläufigen Zahlen zum BIP im ersten Quartal gingen auf 0,1 % zurück, während die vorläufige Inflationsrate im April im Jahresvergleich auf 3,0 % stieg, was auf ein stagflationäres Umfeld hindeutet.
- Im Laufe des Monats zeigten die Zinskurven eine leicht rückläufige Entwicklung. In der Eurozone stieg die Rendite deutscher 2-jähriger Anleihen im Monatsvergleich um +3 Basispunkte, während die Rendite 10-jähriger Anleihen um +4 Basispunkte zulegen. Ein ähnliches Muster war in den USA zu beobachten, wo die Rendite für 2-jährige Anleihen um +5 Basispunkte und die Rendite für 10-jährige Anleihen um +2 Basispunkte stieg. Paradoxierteilweise war die Risikotoleranz im Credit-Bereich deutlich ausgeprägter, wo sich die Credit Spreads im High Yield-Segment im April am iTraxx Xover-Index um -60 Basispunkte verengten.



KOMMENTAR ZUR PERFORMANCE

- Im April hat der Fonds eine positive absolute Performance analog zum Referenzindex erzielt, trotz der Volatilität in einem für Unternehmensanleihen günstigen Marktumfeld.
- Wir haben im Portfolio ein hohes Maß an Absicherung beibehalten, gehen jedoch davon aus, dass sich die Bewertungsspanne in einem solchen Umfeld künftig vergrößern könnte.
- Andererseits haben wir das Wiederaufleben des Primärmarkts genutzt, um unser Engagement in defensiven nachrangigen Finanzneuemissionen und hybriden Unternehmensanleihen auszubauen.
- Zudem halten wir ein Engagement von etwa 5 % des Fondsvermögens in strukturierten Kreditprodukten (CLOs), die sich im April dank ihrer variablen Zinsstruktur stabil entwickelt haben.



AUSBLICK UND ANLAGESTRATEGIE

- Wir konzentrieren uns weiterhin auf unsere zentralen Anlagethemen, indem wir eine Auswahl an High Yield-Anleihen halten, unter anderem im Energiesektor, bei Finanzschulden und strukturierten Krediten.
- Angesichts der derzeitigen Volatilität an den Credit-Märkten halten wir an einer hohen Gewichtung in Credit-Indizes fest, die derzeit rund 18 % des Fondsnettovermögens ausmacht.
- Nach Jahren der Schwäche aufgrund reichlicher Liquidität und niedriger Kapitalkosten dürften die Ausfallraten wieder auf ein Niveau nahe dem historischen Durchschnitt zurückkehren, was unserer Ansicht nach spezifische Anlagechancen eröffnen dürfte.
- Zudem dürften der hohe Carry der Portfoliostrategie (rund 5,7 %) und die breite Streuung innerhalb des Credit-Spektrums die kurzfristige Volatilität abmildern und dazu beitragen, mittel- bis langfristig eine Performance im mittleren einstelligen Bereich zu erzielen.

GLOSSAR

Aktive Verwaltung: Ein Anlageverwaltungsansatz, bei dem ein Manager anstrebt, den Markt durch Research, Analysen und eigene Einschätzung zu übertreffen.

Benchmarkunabhängig: Der Portfolioaufbau ist das Ergebnis der Sichtweisen und Marktanalysen der Fondsmanager und orientiert sich nicht an einer Benchmark.

Bottom-up-Ansatz: Bottom-up-Investment: Auf der Analyse von Unternehmen basierende Anlagestrategie, bei der Vergangenheit, Führung und Potenzial der betreffenden Unternehmen als wichtiger gelten als die allgemeinen Trends des Marktes oder des Sektors (im Gegensatz zu Top-down-Investment).

Forward-Finanzinstrumente: Ein Forward-Kontrakt ist ein individueller Vertrag zwischen zwei Parteien über den Kauf bzw. Verkauf eines Vermögenswerts zu einem festgelegten Preis an einem zukünftigen Datum. Ein Forward-Kontrakt kann zur Absicherung oder zu spekulativen Zwecken verwendet werden, obwohl er durch seine nicht standardisierte Form besonders für die Absicherung geeignet ist. Anders als standardisierte Futures-Kontrakte kann ein Forward-Kontrakt individuell auf jeden beliebigen Rohstoff, Betrag und Liefertermin zugeschnitten werden. Die Abrechnung eines Forward-Kontrakts kann auf Kassa- oder Lieferbasis erfolgen.

High Yield: Anleihen oder Kredite, deren Rating aufgrund ihres höheren Ausfallrisikos unterhalb der Kategorie „Investment Grade“ liegt, werden als High Yield bezeichnet. Diese Titel werden in der Regel höher verzinst.

Investment Grade: Anleihen oder Kredite, denen von den Ratingagenturen ein Rating von AAA bis BBB- verliehen wurde, das einem in der Regel relativ niedrigen Ausfallrisiko entspricht, gehören der Investment Grade-Kategorie an.

Kreditzyklus: Ein Kreditzyklus beschreibt die verschiedenen Phasen des Zugangs von Kreditnehmern zu Krediten.

Er wechselt zwischen Zeiten, in denen Kredite schneller vergeben werden, aufgrund niedriger Zinsen und kurzer Laufzeiten, und Kontraktionsphasen, in denen die Kreditvorschriften restriktiver und die Zinssätze höher sind.

Nettoinventarwert: Preis eines Anteils (bei einem FCP) oder einer Aktie (bei einer SICAV).

SFDR-Fonds-Klassifizierung: Gemäß der EU Verordnung 2019/2088 zur nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflicht im Finanzdienstleistungssektor, kategorisieren Asset Manager ihre Fonds nach „Artikel 6“ in konventionelle Fonds, nach „Artikel 8“ in Fonds mit sozialen und ökologischen Nachhaltigkeitsmerkmalen und „Artikel 9“ in Fonds mit messbarer Nachhaltigkeitswirkung. Weitere Informationen, erhalten Sie auf: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj>

SICAV: Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable)

UCITS (OGAW): Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.

OGAW-Fonds sind zugelassene Fonds, die in jedem Land in der EU verkauft werden dürfen. Die OGAW-III-Vorschriften erlauben Fonds, in ein breiteres Spektrum von Finanzinstrumenten, einschließlich Derivaten, zu investieren.

Yield to Maturity: Die Yield to Maturity ist die geschätzte jährliche Rendite, die für eine Anleihe erwartet wird, wenn sie bis zur Fälligkeit gehalten wird und alle Zahlungen planmäßig erfolgen und zu diesem Satz reinvestiert werden. Bei unbefristeten Anleihen wird der nächste Kündigungstermin für die Berechnung herangezogen. Beachten Sie, dass die angegebene Rendite den Fremdwährungs-Carry sowie die Gebühren und Kosten des Portfolios nicht berücksichtigt. Die YTM des Portfolios ist der gewichtete Durchschnitt der YTM der einzelnen Anleihen innerhalb des Portfolios."

MERKMALE

Anteile	Datum des ersten NAV	WKN	ISIN	Ausschüttungsart	Mindestanlage bei Erstzeichnung ⁽¹⁾
A EUR Acc	31/07/2017	A2DSRU	LU1623762843	Thesaurierung	—
A EUR Minc	31/07/2017	A2DSRV	LU1623762926	Ausschüttung	—
FW EUR Acc	31/07/2017	A2DSRX	LU1623763148	Thesaurierung	—
F EUR Acc	31/12/2018	A2PKSO	LU1932489690	Thesaurierung	—

(1) Bitte nutzen Sie den Verkaufsprospekt für nähere Angaben zu den Mindestfolgezeichnungsbeträgen. Der Verkaufsprospekt ist auf folgender Website erhältlich: www.carmignac.com.

KOSTEN

Anteile	Ausgabeaufschlag		Jährliche Gebühren		Erfolgs-abhängige Gebühren ⁽²⁾
	Einstiegs-kosten	Ausstiegs-kosten	Verwaltungs-gebühren und sonstige Verwaltungs-oder Betriebskosten	Transaktions-kosten	Erfolgs-gebühren
A EUR Acc	Max. 2%	—	1,2%	0,23%	20%
A EUR Minc	Max. 2%	—	1,2%	0,23%	20%
FW EUR Acc	—	—	1%	0,23%	—
F EUR Acc	—	—	0,8%	0,23%	20%

(2) Fällt nur unter bestimmten Bedingungen an.

Einstiegskosten: Einmalige Kosten, die Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Carmignac Gestion erhebt keinen Ausgabeaufschlag. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.

Ausstiegskosten: Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.

Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten: Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.

Transaktionskosten: Dies ist eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir für das Produkt Anlagen kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag variiert je nach der Menge, die wir kaufen und verkaufen.

Erfolgsgebühren: wenn die Anteilsklasse während des Performancezeitraums den Referenzindikator übertrifft. Sie ist auch dann zahlbar, wenn die Anteilsklasse den Referenzindikator übertroffen, aber eine negative Performance verzeichnet hat. Minderleistung wird für 5 Jahre zurückgefordert. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Investition entwickelt. Die obige aggregierte Kostenschätzung enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre oder seit der Produkterstellung, wenn es weniger als 5 Jahre sind.

HAUPTRISIKEN DES FONDS

KREDITRISIKO: Das Kreditrisiko besteht in der Gefahr, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. **ZINSRISIKO:** Das Zinsrisiko führt bei einer Veränderung der Zinssätze zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts. **LIQUIDITÄTSRISIKO:** Punktuelle Marktstörungen können die Preisbedingungen beeinträchtigen, zu denen der Investmentfonds gegebenenfalls Positionen auflösen, aufbauen oder verändern muss. **RISIKO IN VERBINDUNG MIT DER VERWALTUNG MIT ERMESSENSPIELRAUM:** Die von der Verwaltungsgesellschaft vorweggenommene Entwicklung der Finanzmärkte wirkt sich direkt auf die Performance des Fonds aus, die von den ausgewählten Titeln abhängt.

Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

WICHTIGE RECHTLICHE INFORMATIONEN

Quelle: Carmignac, Stand 30/04/2026. Copyright: In dieser Präsentation enthaltene Daten sind ausschließliches Eigentum der jeweiligen Eigentümer laut Angabe auf jeder Seite. Seit dem 01/01/2013 werden die Referenzindikatoren für Aktien inklusive reinvestierender Dividenden berechnet. Dieses Dokument darf weder ganz noch teilweise ohne vorherige Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft reproduziert werden. Es stellt weder ein Zeichnungsangebot noch eine Anlageberatung dar. Für bestimmte Personen oder Länder kann der Zugang zum Fonds beschränkt sein. Er darf insbesondere weder direkt noch indirekt einer „US-Person“ wie in der US-amerikanischen „S Regulation“ und/oder im FATCA definiert bzw. für Rechnung einer solchen US-Person angeboten oder verkauft werden. Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden. Die Risiken und Kosten sind in den Basisinformationsblatt (KID) beschrieben. Das Kundeninformationsdokument ist dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb in Ihrem Land jederzeit einstellen. Für Deutschland : Die Prospekte, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.de zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Die Wesentlichen Anlegerinformationen sind dem Zeichner vor der Zeichnung auszuhändigen. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 5: https://www.carmignac.de/de_DE/verfahrenstechnische-informationen. Für Österreich: Die Prospekte, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.at. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 5: https://www.carmignac.at/de_AT/verfahrenstechnische-informationen. In der Schweiz, die Prospekte, KID und Jahresberichte stehen auf der Website www.carmignac.ch zur Verfügung und sind bei unserem Vertreter in der Schweiz erhältlich, CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Die Zahlungsdienste ist CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Nyon / Schweiz Route de Signy 35, 1260 Nyon. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 5: https://www.carmignac.ch/de_CH/verfahrenstechnische-informationen. Die Bezugnahme auf bestimmte Werte oder Finanzinstrumente dient als Beispiel, um bestimmte Werte, die in den Portfolios der Carmignac-Fondspalette enthalten sind bzw. waren, vorzustellen. Hierdurch soll keine Werbung für eine Direktanlage in diesen Instrumenten gemacht werden, und es handelt sich nicht um eine Anlageberatung. Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt nicht dem Verbot einer Durchführung von Transaktionen in diesen Instrumenten vor Veröffentlichung der Mitteilung. Die Portfolios der Carmignac-Fondspalette können ohne Vorankündigung geändert werden. Bei der Entscheidung, in den beworbenen Fonds zu investieren, alle Eigenschaften oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden sollten, wie sie in seinem Prospekt oder in den Informationen beschrieben sind.

CARMIGNAC GESTION, 24, place Vendôme - F - 75001 Paris - Tel : (+33) 01 42 86 53 35

Von der AMF zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft

Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 13.500.000 Euro - Handelsregister Paris B 349 501 676

CARMIGNAC GESTION Luxembourg, City Link - 7, rue de la Chapelle - L-1325 Luxembourg - Tel : (+352) 46 70 60 1

Tochtergesellschaft der Carmignac Gestion - Von der CSSF zugelassene Investmentfondsverwaltungsgesellschaft

Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 23.000.000 Euro - Handelsregister Luxembourg B67549

MARKETING-ANZEIGE

Bitte lesen Sie das KID/BIB bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Weitere Informationen erhalten Sie unter www.carmignac.de