

CARMIGNAC PORTFOLIO SÉCURITÉ FW EUR ACC

TEILFONDS EINER SICAV NACH LUXEMBURGISCHEM RECHT

Empfohlene Mindest-
anlagedauer:

2 JAHRE

NIEDRIGERES RISIKO			HÖHERES RISIKO			
Potenziell niedrigerer Ertrag			Potenziell höherer Ertrag			
1	2	3*	4	5	6	7

LU0992624949

Monatsbericht - 31/10/2022

ANLAGEZIEL

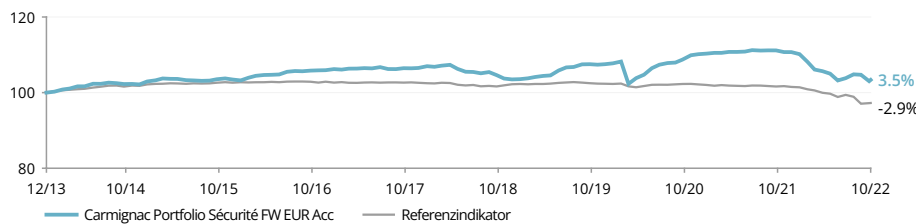
Der Fonds investiert in Anleihen und weitere Forderungspapiere, die auf Euro lauten. Durch seinen aktiven und flexiblen, auf geringe Duration ausgerichteten Ansatz kann der Fonds auf Überzeugungen basierende, vorwiegend auf die europäischen Märkte konzentrierte Strategien umsetzen, ohne sich an einer Benchmark zu orientieren. Zudem ist der Fonds bestrebt, nachhaltig mit dem Ziel langfristigen Wachstums anzulegen, und wendet einen sozial verantwortlichen Investmentansatz an. Er hat zum Ziel, seinen Referenzindikator, den ICE BofA ML 1-3 Y Euro All Government Index (EUR), über einen zweijährigen Anlagehorizont zu übertreffen.

Die Analyse der Fondsmanager finden Sie auf Seite 4

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 1% 101.0 EUR aufwenden müssen. Eventuell beim Anleger anfallende Depotgebühren würden das Anlageergebnis mindern.

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



KUMULIERTE UND ANNUALISIERTE PERFORMANCE (zum 31/10/2022 - nach Abzug von Gebühren)

	Jährliche Wertentwicklungen (%)					Annualisierte Performance (%)			
	seit 31/12/2021	1 Monat	1 Jahr	3 Jahren	5 Jahren	seit 25/11/2013	3 Jahren	5 Jahren	seit 25/11/2013
FW EUR Acc	-6.6	-0.1	-6.8	-3.9	-3.0	3.5	-1.3	-0.6	0.4
Referenzindikator	-4.1	0.0	-4.1	-5.1	-5.3	-2.9	-1.7	-1.1	-0.3
Durchschnitt der Kategorie	-5.1	0.1	-5.3	-5.5	-6.0	-3.2	-1.9	-1.2	-0.4
Ranking (Quartil)	4	4	4	2	1	1	2	1	1

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

STATISTIKEN (%)

	1 Jahr	3 Jahren
Volatilität des Fonds	3.1	2.8
Volatilität des Indikators	2.1	1.4
Sharpe-Ratio	-2.2	-0.3
Beta	-0.3	0.3
Alpha	-0.2	-0.0

Berechnung: wöchentlich

MONATLICHER BRUTTOPERFORMANCE-BEITRAG

Anleihenportfolio	0.5%
Anleihen Derivate	-0.6%
Devisen Derivate	0.0%
OGAW	-0.0%
Summe	-0.1%

Gross monthly performance



M.-A. Allier

KENNZAHLEN

Modifizierte Duration	1.9
Rendite bis zur Fälligkeit	4.8%
Durchschnittsrating	BBB+
Durchschn. Kupon	1.9%
Anzahl Anleiheemittenten	183
Anzahl Anleihen	297

PROFIL

SFDR-Fonds-Klassifizierung: Artikel 8
Domizil: Luxemburg
Ertragsverwendung: Thesaurierung
Fondstyp: UCITS
Rechtsform: SICAV
Name der SICAV: Carmignac Portfolio
Geschäftsjahresende: 31/12
Zeichnung/Rücknahme: Werktag
Orderannahmefrist: vor 15:00 Uhr (MEZ/MESZ)
Auflegungsdatum des Fonds: 25/11/2013
Datum des ersten NAV: 25/11/2013
Notierungswährung: EUR
Verwaltetes Vermögen des Fonds: 1977M€ / 1954M\$⁽¹⁾
Volumen der Anteilsklasse: 1369M€
NAV: 103.51€
Morningstar Kategorie™: EUR Diversified Bond - Short Term
★★★★★
 Overall Morningstar Rating™
 10/2022

FONDSMANAGER

Marie-Anne Allier seit 29/04/2019

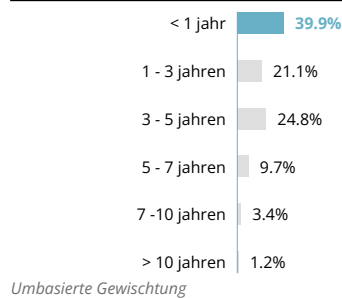
REFERENZINDIKATOR⁽²⁾

ICE BofA ML 1-3 Year All Euro Government Index (Wiederanlage der Erträge).

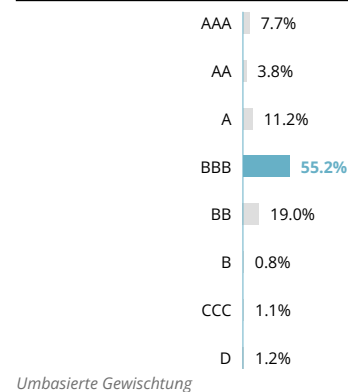
PORTFOLIOSTRUKTUR

Anleihen	77.8%
Staatsanleihen aus Industriestaaten	10.4%
Europa	10.4%
Staatsanleihen aus Schwellenländern	1.7%
Osteuropa	1.7%
Unternehmensanleihen aus Industriestaaten	49.6%
Basiskonsumgüter	0.6%
Nicht-Basiskonsumgüter	5.7%
Energie	8.0%
Finanzwesen	17.8%
Immobilien	3.4%
Industrieunternehmen	3.5%
Roh- Hilfs- & Betriebsstoffe	0.9%
Gesundheitswesen	1.8%
Versorger	3.6%
Kommunikationsdienste	3.1%
IT	1.2%
Unternehmensanleihen aus Schwellenländern	6.5%
Nicht-Basiskonsumgüter	1.7%
Energie	0.9%
Finanzwesen	0.6%
Immobilien	1.0%
Industrieunternehmen	1.1%
Roh- Hilfs- & Betriebsstoffe	0.6%
Gesundheitswesen	0.7%
Supranationale Anleihen	0.2%
ABS	9.3%
Geldmarktinstrumente	21.6%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	0.6%

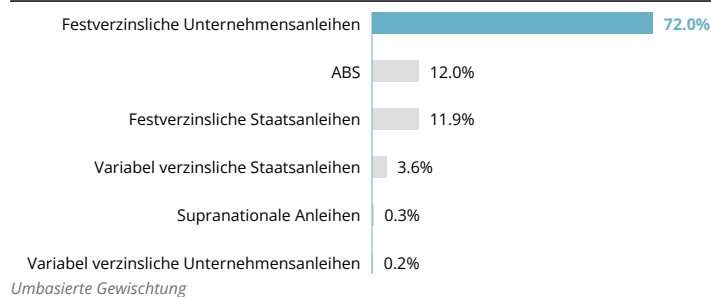
LAUFZEITEN



RATING



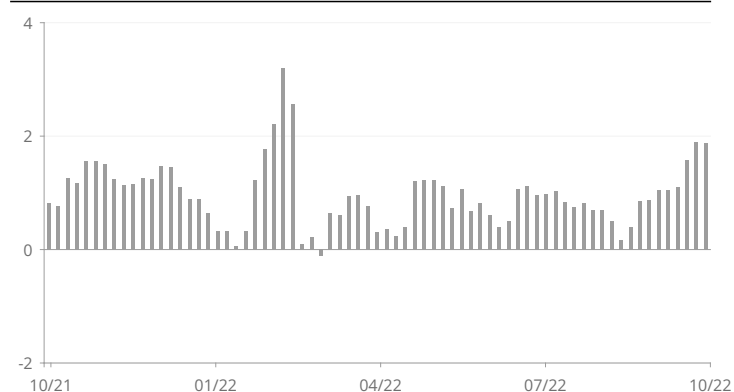
ANLEIHENTYP - RENTENANTEIL



TOP TEN POSITIONEN - ANLEIHEN

Name	Land	Rating	%
ITALY 0.00% 01/08/2026	Italien	BBB	4.2%
GREECE 0.00% 12/02/2026	Griechenland	BB	1.5%
ITALY TV 15/04/2025	Italien	BBB+	1.4%
ENEL SPA 8.75% 24/09/2023	Italien	BBB-	0.8%
ATLANTIA SPA 1.88% 12/11/2027	Italien	BB	0.8%
AMCO - ASSET 1.50% 17/07/2023	Italien	BBB	0.8%
ITALY TV 28/06/2026	Italien	BBB	0.7%
GREECE TV 15/12/2027	Griechenland	BBB+	0.7%
ENI SPA TV 13/10/2025	Italien	BBB	0.7%
REPSM 2.500 CP TV 22/12/2026	Spanien	BB+	0.7%
Summe			12.2%

ENTWICKLUNG DER MOD. DURATION SEIT 1 JAHR



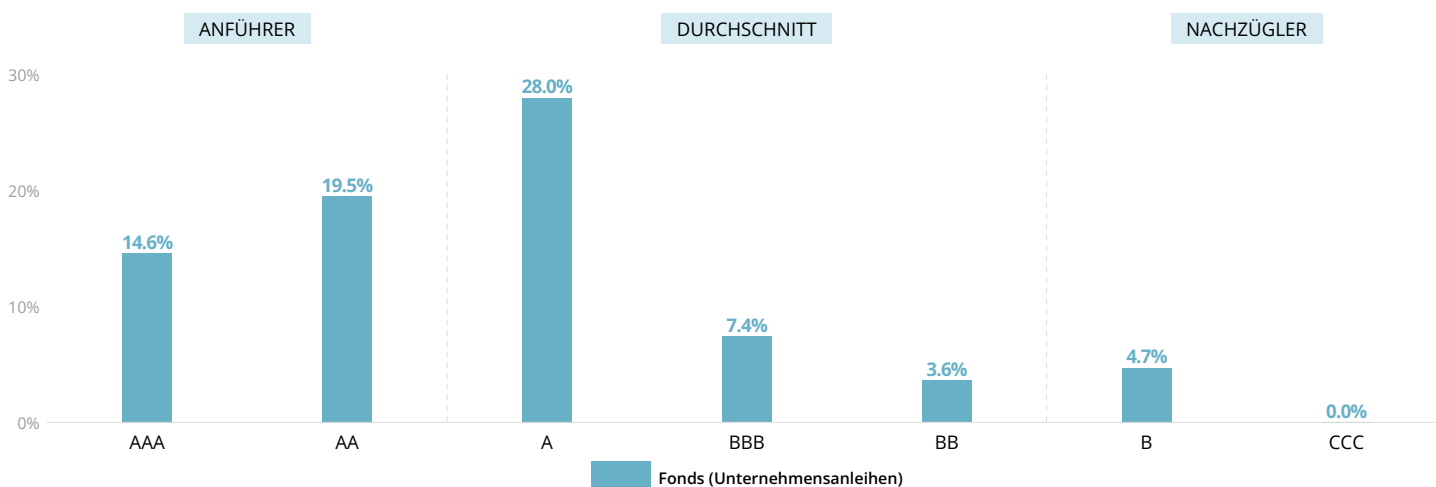
ESG-ZUSAMMENFASSUNG DES PORTFOLIOS

ESG-WERTUNG - ESG-ABDECKUNG DES PORTFOLIOS: 77.8%

Carmignac Portfolio Sécurité FW EUR Acc
AA

Quelle MSCI ESG

ESG-WERTUNG DES PORTFOLIOS NACH MSCI



Quelle: ESG-Wertung nach MSCI. ESG-Anführer sind Unternehmen, die von MSCI mit AAA und AA bewertet sind. ESG-Durchschnitt sind Unternehmen, die von MSCI mit A, BBB und BB bewertet sind. ESG-Nachzügler sind Unternehmen, die von MSCI mit B und CCC bewertet sind.

TOP 5 DER PORTFOLIOPOSITIONEN NACH ESG-RATING

Unternehmen	Gewichtung	ESG Rating
NE PROPERTY BV	0.5%	AAA
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	0.5%	AAA
IBERDROLA INTERNATIONAL BV	0.5%	AAA
ENEL SPA	0.4%	AAA
NESTE CORP.	0.3%	AAA

ANALYSE DER FONDSMANAGER



MARKTUMFELD

Der Berichtsmonat war erneut von einem sehr deutlichen Einbruch der Anleihenmärkte in einem von hoher Inflation und zusätzlich erhöhter Volatilität der Zinsmärkte geprägten Umfeld gekennzeichnet. In Europa erhöhte die EZB die Leitzinsen zum dritten Mal, diesmal aggressiver um 75 Bp., und bereitete gleichzeitig den Markt auf die nächsten Zinsschritte im Dezember und Anfang nächsten Jahres vor, die gemäßigter ausfallen sollen. In Europa übertraf die Inflation erneut die Erwartungen und erreichte einen neuen Höchststand, was eine zusätzliche Erholung der europäischen Staats- und Realzinsen am Monatsende ermöglichte. Ende Oktober begannen die Märkte in den USA eine Pause bei den Leitzinserhöhungen der Fed einzupreisen. Diese weniger restriktiven Signale zogen am Monatsende einen sehr starken Rückgang der Staatsanleihen und insbesondere der Realzinsen nach sich. So sank der 10-jährige US-Realzins nach einem Höchststand von 1,74% am 20. Oktober allmählich bis auf rund 1,55% am Ende des Berichtszeitraums. Diese Schwankungen der Zinsmärkte führten zu einer starken Erholung der Märkte für Unternehmensanleihen und gleichzeitig einer Verengung der Kreditspreads um fast 90 Bp. Außerdem haben sich die politischen Krisen in Großbritannien und Italien gelegt.



KOMMENTAR ZUR PERFORMANCE

Vor diesem Hintergrund verzeichneten der Fonds wie auch sein Referenzindikator eine neutrale Performance. Bei den Unternehmensanleihen profitierte das Portfolio von seiner Allokation im Finanz- und Energiesektor sowie in geringerem Maße von mit Unternehmenskrediten besicherten Anleihen (Collateralized Loan Obligations, CLOs). Allerdings leisteten unsere Absicherungsstrategien im europäischen High-Yield-Segment und unsere Titel aus dem Gesundheitssektor einen negativen Beitrag. Bei den Staatsanleihen schließlich trug die aktive Verwaltung unserer Short-Positionen in Italien weiterhin positiv zur Wertentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum bei.



AUSBLICK UND ANLAGESTRATEGIE

Im Laufe des Monats erhöhten wir die modifizierte Duration des Fonds leicht auf fast 180 Bp., gegenüber 83 Bp. zu Beginn des Berichtszeitraums. Im Kreditbereich besteht unsere Positionierung weiterhin hauptsächlich aus ausgewählten Unternehmensanleihen aus dem Energiesektor, dem europäischen Bankensektor mit einem attraktiven Risiko-Rendite-Verhältnis und einer Auswahl an CLOs, die von einer variablen Zinsstruktur profitieren und dadurch den negativen Folgen des Inflationsdrucks, der Zinsvolatilität und dem Anstieg der Ausfallraten entgegenwirken. Darüber hinaus setzen wir die taktische Reduzierung unserer Absicherungen auf den europäischen Märkten für High-Yield-Anleihen fort. Gerechtfertigt wird dies durch die sinkenden Gaspreise, die Beilegung der Krise in Großbritannien und eine mögliche Unterbrechung des Rückgangs auf den Staatsanleihenmärkten. Bei den Staatsanleihen halten wir Short-Positionen, die sich auf das 10-jährige Segment der deutschen und französischen Kurve konzentrieren. Unsere Barmittel- und Geldmarktkomponente bleibt mit 35% hoch und ist hauptsächlich in Schatzwechsel investiert, was ein erneutes Exposure des Portfolios ermöglichen wird, sobald mehr Klarheit besteht.

GLOSSAR

Alpha: Alpha misst die Performance eines Portfolios gegenüber seinem Referenzindikator. Ein negatives Alpha bedeutet, dass sich der Fonds weniger gut als sein Referenzindikator entwickelt hat (Beispiel: der Indikator hat innerhalb eines Jahres 10% erzielt, während der Fonds lediglich 6% erzielt hat: sein Alpha beträgt somit -4). Ein positives Alpha bedeutet, dass sich der Fonds besser als sein Referenzindikator entwickelt hat (Beispiel: der Indikator hat innerhalb eines Jahres 6% erzielt, während der Fonds 10% erzielt hat: sein Alpha beträgt somit 4).

Beta: Das Beta ist eine Kennzahl, welche die Beziehung zwischen den Schwankungen der Nettoinventarwerte des Fonds und den Wertschwankungen seines Referenzindikators angibt. Ein Beta von unter 1 bedeutet, dass der Fonds die Schwankungen des Indikators „abfedert“ (ein Beta von 0,6 bedeutet, dass der Fonds 6% erzielt, wenn der Indikator 10% erzielt, und 6% verliert, wenn der Indikator 10% verliert). Ein Beta von über 1 bedeutet, dass der Fonds die Schwankungen des Indikators „verstärkt“ (ein Beta von 1,4 bedeutet, dass der Fonds 14% erzielt, wenn der Indikator 10% erzielt, aber auch 14% verliert, wenn der Indikator 10% verliert). Ein Beta von unter 0 bedeutet, dass der Fonds umgekehrt auf die Schwankungen seines Indikators reagiert (ein Beta von -0,6 bedeutet, dass der Fonds 6% verliert, wenn der Indikator 10% erzielt und umgekehrt).

Börsenkaptalisierung: Wert, den eine Gesellschaft zu einem bestimmten Datum an der Börse besitzt. Sie wird errechnet, indem man die Anzahl der umlaufenden Aktien mit dem Kurs der Aktie multipliziert.

Duration: Die Duration einer Anleihe entspricht dem Zeitraum, nach dessen Ablauf ihre Rentabilität nicht mehr von Veränderungen des Zinssatzes beeinträchtigt wird. Die Duration ist gleichzusetzen mit der durchschnittlichen Laufzeit nach Abzinsung sämtlicher Cashflows (Zinsen und Kapital).

FCP: Investmentfonds (Fonds Commun de Placement).

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.

Investitionsgrad/Exposure: Der Investitionsgrad gibt die Höhe des investierten Vermögens an und wird in Prozent des Portfoliovermögens ausgedrückt. Das Exposure entspricht dem Investitionsgrad zuzüglich des Effekts der Derivatestrategien und bestimmt den Prozentsatz des realen Vermögens, das einem bestimmten Risiko ausgesetzt ist. Derivatestrategien können zum Ziel haben, das Exposure des Basiswerts zu erhöhen (Strategie der Dynamisierung) oder zu senken (Strategie der Immunisierung).

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.

Modifizierte Duration: Die modifizierte Duration einer Anleihe misst das Risiko, das aus einer gegebenen Veränderung des Zinssatzes resultiert. Eine modifizierte Duration von +2 bedeutet, dass bei einem plötzlichen Anstieg des Zinssatzes um 1% der Wert des Portfolios um 2% sinkt.

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

Rating: Bei einem Rating handelt es sich um eine Bonitätseinstufung, anhand der die Qualität eines Kreditnehmers (Emittent des Schuldtitels) gemessen werden kann. Das Rating wird von Ratingagenturen veröffentlicht und bietet Anlegern verlässliche Informationen über das mit einem Schuldtitel verbundene Risikoprofil.

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>

Sharpe-Ratio: Die Sharpe-Ratio misst die Überrendite gegenüber dem risikofreien Zinssatz, geteilt durch die Standardabweichung dieser Rendite. Es handelt sich somit um eine Kennzahl der inkrementellen Rendite je Risikoeinheit. Bei einer positiven Sharpe-Ratio wird das eingegangene Risiko umso höher vergütet, je höher die Sharpe-Ratio ist. Eine negative Sharpe-Ratio bedeutet nicht zwingend, dass das Portfolio eine negative Performance verzeichnet hat, sondern dass sich dieses schlechter als eine risikofreie Anlage entwickelt hat.

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

VaR: Der Value at Risk (VaR) stellt den maximalen potenziellen Verlust eines Anlegers aus einem Portfolio aus Finanzaktiva über eine bestimmte Haltedauer (20 Tage) und einen bestimmten Konfidenzintervall (99%) dar. Dieser potenzielle Verlust wird in Prozent des gesamten Portfoliovermögens ausgedrückt und ausgehend von einem Querschnitt aus historischen Daten (über einen Zeitraum von 2 Jahren) berechnet.

Volatilität: Schwankung des Kurses / der Notierung eines Titels, eines Fonds, eines Marktes oder eines Indikators über einen gegebenen Zeitraum, anhand der das mit einer Anlage verbundene Risiko gemessen werden kann. Sie wird anhand der Standardabweichung bestimmt, die sich aus der Quadratwurzel der Varianz ergibt. Die Varianz errechnet sich aus dem quadrierten Mittelwert der durchschnittlichen Abweichungen. Je höher die Volatilität ist, desto höher ist auch das mit dieser Anlage verbundene Risiko.

Yield to Maturity: Yield to Maturity entspricht dem Begriff der effektiven Rendite bzw. Rückzahlungsrendite. Es handelt sich zum Zeitpunkt der Berechnung um die prozentuale Rendite, die eine Anleihe unter der Annahme, dass der Anleger sie bis zur Fälligkeit hält, bietet.

ESG DEFINITIONEN & METHODOLOGIE

Berechnung der ESG-Wertung: Berücksichtigt nur die Aktien- und Unternehmensanleihebestände des Fonds. Die Gesamtwertung des Fonds wird anhand des MSCI Fund ESG Quality Score berechnet. Methodik: Ausschluss von Barmitteln und Positionen ohne ESG-Rating, Anwendung eines gewichteten Durchschnitts der normalisierten Gewichtungen der Positionen und des Industry-Adjusted Score der Positionen, multipliziert mit (1+Adjustment%), was der Gewichtung der ESG-Ratings mit positiver Tendenz minus die Gewichtung von ESG-„Nachzüglern“ minus die Gewichtung der ESG-Ratings mit negativer Tendenz entspricht. Eine ausführliche Erklärung hierzu finden Sie im Abschnitt 2.3 unter „MSCI ESG Fund Ratings Methodology“. Aktualisiert: Januar 2021. <https://www.msci.com/documents/1296102/15388113/MSCI+ESG+Fund+Ratings+Exec+Summary+Methodology.pdf/ec622acc-42a7-158f-6a47-ed7aa4503d4f?t=1562690846881>.

ESG: „E“: Environment (Umwelt), „S“: Social (Soziales), „G“: Governance (Unternehmensführung)

MERKMALE

Anteile	Datum des ersten NAV	Bloomberg	ISIN	SEDOL	CUSIP	WKN	Verwaltungsgebühr	Laufende Kosten ⁽¹⁾	Performancegebühr	Ausgabeaufschlag ⁽²⁾	Mindestanlage bei Erstzeichnung ⁽³⁾	Einjahresperformance (%)				
												29.10.21-31.10.22	30.10.20-29.10.21	31.10.19-30.10.20	31.10.18-31.10.19	31.10.17-31.10.18
FW EUR Acc	25/11/2013	CARPSFE LX	LU0992624949	BGP6TJ6	L1455N740	A1XCJY	Max. 0.55%	0.55%	Nein	1%	—	-6.8	2.2	0.9	2.9	-1.9

Variable Verwaltungsgebühr: 20% der Outperformance, wenn die Wertentwicklung die Wertentwicklung des Referenzindikators seit Jahresbeginn übertrifft und keine Underperformance in der Vergangenheit ausgeglichen werden muss. Die W-Anteilsklassen sind von diesen Kosten nicht betroffen. (1) Die laufenden Kosten basieren auf den Werten des vergangenen Geschäftsjahrs. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken und schließen die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren und die Transaktionskosten nicht ein. (2) Der Vertriebsstelle zufließende Zeichnungsgebühren. Es fällt keine Rücknahmegebühr an. (3) Bitte nutzen Sie den Verkaufsprospekt für nähere Angaben zu den Mindestfolgezeichnungsbeträgen. Der Verkaufsprospekt ist auf folgender Website erhältlich: www.carmignac.com.

HAUPT RISIKEN DES FONDS

ZINSRISIKO: Das Zinsrisiko führt bei einer Veränderung der Zinssätze zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts. **KREDITRISIKO:** Das Kreditrisiko besteht in der Gefahr, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. **KAPITALVERLUSTRISIKO:** Das Portfolio besitzt weder eine Garantie noch einen Schutz des investierten Kapitals. Der Kapitalverlust tritt ein, wenn ein Anteil zu einem Preis verkauft wird, der unter seinem Kaufpreis liegt. **WÄHRUNGSRISIKO:** Das Währungsrisiko ist mit dem Engagement in einer Währung verbunden, die nicht die Bewertungswährung des Fonds ist.

Der Fonds ist mit einem Kapitalverlustrisiko verbunden.

WICHTIGE RECHTLICHE INFORMATIONEN

Quelle: Carmignac, Stand 31/10/2022. 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 Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) / im Kundeninformationsdokument (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, WAI und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.de zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft bzw. 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 6: https://www.carmignac.de/de_DE/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760 Für Österreich: Die Prospekte, KID und Jahresberichte des Fonds stehen auf der Website www.carmignac.at zur Verfügung und sind auf Anforderung bei der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG OE 01980533/ Produktmanagement Wertpapiere, Petersplatz 7, 1010 Wien, erhältlich. Die Anleger können eine Zusammenfassung ihrer Rechte auf Deutsch unter dem folgenden Link abrufen Absatz 6: https://www.carmignac.at/de_AT/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760 - In der Schweiz, die Prospekte, WAI 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 6: https://www.carmignac.ch/de_CH/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760. 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.

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

Von der AMF zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft

Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 15.000.000 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 den KIID /Prospekt bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.