

VERSCHMELZUNG DES FONDS
Carmignac Credit 2025
MIT DEM FONDS
Carmignac Credit 2031

(ISIN: FR0013515970; FR0013515996;
FR0013516002; FR0013516010;
FR0013516028;
FR0013516036; FR0013516044)

Paris, 14. Januar 2025

SCHREIBEN AN DIE ANTEILSINHABER DES FONDS

CARMIGNAC CREDIT 2025

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir freuen uns, Sie zu den Inhabern von A-EUR-Acc-, A- EUR-Yids-, E-EUR-Acc-, E-EUR-Ydis-, F-EUR-Acc-, F-EUR-Ydis- und X-EUR-Acc-Anteilen des Fonds Carmignac Credit 2025 (der „Fonds“) zählen zu dürfen und danken Ihnen für das Vertrauen, das Sie uns entgegenbringen.

1. VON WELCHEN VERÄNDERUNGEN IST IHR FONDS BETROFFEN?

Hiermit möchten wir Sie von einer anstehenden wichtigen Änderung in Kenntnis setzen. Denn Carmignac Gestion hat beschlossen, seine Fondspalette umzustrukturieren: Carmignac Credit 2025 („der aufgenommene Fonds“) wird von Carmignac Credit 2031 („der aufnehmende Fonds“) aufgenommen.

Der aufgenommene Fonds, Carmignac Credit 2025, ein Investmentfonds französischen Rechts (FCP), verfolgt eine Carry-Strategie und erreicht am 31.10.2025 sein festgelegtes Laufzeitende. Ziel des Fonds ist es, eine bestimmte annualisierte Performance für jeden Anteil zu erwirtschaften. Dieses Ziel wurde erreicht und sogar übertroffen. Einzelheiten zu den entsprechenden Zielen und der jeweiligen Performance für die einzelnen Anteile finden Sie in der Tabelle unter Abschnitt 2: „Wichtige Informationen“.

Da das Anlageziel vorzeitig erreicht wurde und am Ende der Fondslaufzeit ein Renditerückgang zu erwarten ist, wird die Verwaltungsgesellschaft den Fonds mit dem Carmignac Credit 2031 verschmelzen. Der aufnehmende Fonds, ein Investmentfonds französischen Rechts (FCP), verfolgt ebenfalls eine Carry-Strategie. Er wird durch dasselbe Investmentteam wie der aufgenommene Fonds verwaltet und erreicht am 31.10.2031 sein festgelegtes Laufzeitende. Bitte lesen Sie Abschnitt 6 des vorliegenden Dokuments, um die Hauptunterschiede zwischen den beiden Fonds einschätzen zu können.

Im Rahmen dieser Verschmelzung erhalten Sie für Ihre Anteile am „aufgenommenen Fonds“ (Carmignac Credit 2025) Anteile des Investmentfonds (FCP) Carmignac Credit 2031, des „aufnehmenden Fonds“, gemäß den im Abschnitt „Praktische Informationen“ beschriebenen Modalitäten.

2. WICHTIGE INFORMATIONEN

Wir möchten Sie darauf hinweisen, dass Ihr Fonds die in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Ziele anstrebt.

Auch seine Performance wird in der nachstehenden Tabelle abgebildet.

Anteil	A EUR Acc	A EUR Yids	E EUR Acc	E EUR Ydis	F EUR Acc	F EUR Ydis
Bei Fondsauflegung festgelegter Zielwert	1,9%	1,9%	1,6%	1,6%	2,3%	2,3%
Realisierte Performance (kumuliert bis zum 30.11.2024)	10,3%	10,3%	9,0%	8,9%	12,1%	12,1%
Realisierte Performance (annualisiert/ kumuliert bis zum 30.11.2024)	2,4%	2,4%	2,1%	2,1%	2,8%	2,8%

3. WANN ERFOLGT DIESE ÄNDERUNG?

Diese Verschmelzung wurde am 6. Januar 2025 von der AMF genehmigt. Sie tritt am 25. Februar 2025 in Kraft.

Bitte beachten Sie, dass Sie für die Zwecke des ordnungsgemäßen Ablaufs dieser Transaktion vom 18. Februar 2025 bis zum 24. Februar 2025 weder neue Anteile zeichnen noch die Rücknahme Ihrer Anteile verlangen können.

Da der Carmignac Credit 2025 täglich bewertet wird, ist der letzte Nettoinventarwert des Carmignac Credit 2025, auf dessen Grundlage vor der Verschmelzung Zeichnungen oder Rücknahmen erfolgen können, derjenige vom 18. Februar 2025.

Wenn Sie mit diesen Änderungen nicht einverstanden sind, können Sie Ihre Anteile bis zum 18. Februar 2025 vorbehaltlich etwaiger Steuern kostenlos zurückgeben.

4. WELCHE AUSWIRKUNGEN HABEN DIE ÄNDERUNGEN AUF DAS RISIKO-RENDITE-PROFIL IHRER ANLAGE?

- Änderung des Risiko-Rendite-Profiles: Ja
- Erhöhung des Risikoprofiles: Nein
- Eventuelle Erhöhung der Kosten: Ja
- Umfang der Änderung des Risiko-Rendite-Profiles: Nicht wesentlich

5. WELCHE STEUERLICHEN FOLGEN HAT DIESE ÄNDERUNG FÜR SIE?

Anteilshabern des Fonds wird empfohlen, sich mit ihren gewohnten Beratern in Verbindung zu setzen, um die Folgen der Verschmelzung im Hinblick auf ihre konkrete Situation und ihren steuerlichen Wohnsitz einzuschätzen.

Für Personen, die für Steuerzwecke in Frankreich wohnhaft sind:

Für natürliche Personen: Diese Maßnahme unterliegt in steuerlicher Hinsicht dem Besteuerungsaufschub (Artikel 150-0 B des französischen allgemeinen Steuergesetzbuches). Der Aufschub bedeutet, dass diese Verschmelzung steuerlich wie eine Zwischentransaktion behandelt wird, die im Hinblick auf das Jahr des Tausches nicht zur Festsetzung der Einkommensteuer herangezogen wird. Die Besteuerung der zum Tauschtag nicht realisierten Gewinne wird bis zu dem Zeitpunkt der Veräußerung der anlässlich dieser Zusammenlegung erhaltenen Wertpapiere aufgeschoben, wenn der Betrag der Ausgleichszahlung kleiner oder gleich 10% des Tauscherts der erhaltenen Titel ist.

Für juristische Personen, die der Körperschaftsteuer oder – wenn sie einer Besteuerung des Realgewinns aus Gewerbebetrieb oder Land- und Forstwirtschaft unterliegen – der Einkommensteuer unterliegen: Diese Maßnahme unterliegt in steuerlicher Hinsicht dem Besteuerungsaufschub (Artikel 38-5 a) des französischen allgemeinen Steuergesetzbuches). Wenn der Betrag der Ausgleichszahlung kleiner oder gleich 10% des Tauscherts der erhaltenen Titel ist, ist nur der Teil des Wertzuwachses, der dem eventuell gezahlten Ausgleichsbetrag entspricht, sofort steuerpflichtig und der Gewinn aus dem Tausch der Wertpapiere (ohne Ausgleichszahlung) wird im Ergebnis des Geschäftsjahrs ausgewiesen, in dem die Veräußerung der beim Tausch erhaltenen Titel erfolgt.

Was juristische Personen, die der Körperschaftsteuer unterliegen, anbelangt, verringern sich die Auswirkungen der Neutralisierung aufgrund der obligatorischen Bewertung der Titel zu ihrem Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres in Anwendung von Artikel 209 OA des französischen allgemeinen Steuergesetzbuches.

6. WELCHE WESENTLICHEN UNTERSCHIEDE BESTEHEN ZWISCHEN DEM FONDS, AN DEM SIE DERZEIT ANTEILE HALTEN, UND DEM KÜNFTIGEN FONDS?

Nachfolgend sind die wichtigsten Unterschiede zwischen dem aufgenommenen Fonds Carmignac Credit 2025 und dem aufnehmenden Fonds Carmignac Credit 2031 mit Stand vom 25.02.2025 (wo nicht angegeben, betreffen die Änderungen sämtliche Anteile) aufgeführt:





An der Fondsverwaltung beteiligte Akteure	Vor der Verschmelzung Carmignac Credit 2025 (aufgenommener Fonds)	Nach der Verschmelzung Carmignac Credit 2031 (aufnehmender Fonds)
CAC	KPMG AUDIT	PricewaterhouseCoopers Audit SA





Rechtlicher Rahmen und Anlagepolitik	Vor der Verschmelzung Carmignac Credit 2025 (aufgenommener Fonds)	Nach der Verschmelzung Carmignac Credit 2031 (aufnehmender Fonds)
Anlageziel*	<p>Der Fonds strebt eine Wertsteigerung des Portfolios über einen Horizont von 5 Jahren an und verfolgt dabei eine Carry-Strategie in Verbindung mit Anleihen privater und öffentlicher Emittenten.</p> <p>Das Anlageziel unterscheidet sich je nach Anteilsklasse:</p> <ul style="list-style-type: none"> für die Anteilskategorien A EUR Acc und A EUR Ydis: Anlageziel ist eine annualisierte Performance von über 1,90% zwischen dem Auflegungsdatum der Anteile (dem 30.10.2020) und dem 31.10.2025 für die Anteilskategorien E EUR Acc und E EUR Ydis: Anlageziel ist eine annualisierte Performance von über 1,60% zwischen dem Auflegungsdatum der Anteile (dem 30.10.2020) und dem 31.10.2025 für die Anteilskategorien F EUR Acc und F EUR Ydis: 	<p>Das Anlageziel des Fonds ist eine annualisierte Performance nach Abzug von Verwaltungsgebühren, die zwischen dem Auflegungsdatum und dem 31. Oktober 2031 folgende Werte übersteigt:</p> <ul style="list-style-type: none"> Für die Anteilskategorien A EUR Acc und A EUR Ydis: 2,78% Für die Anteilskategorien AW EUR Acc und AW EUR Ydis: 2,48% Für die Anteilskategorien F EUR Acc und F EUR Ydis: 3,28% Für die Anteilskategorien FW EUR Acc und FW EUR Ydis: 2,98%





	<p>Anlageziel ist eine annualisierte Performance von über 2,30% zwischen dem Auflegungsdatum der Anteile (dem 30.10.2020) und dem 31.10.2025 (dem „Fälligkeitsdatum“);</p> <ul style="list-style-type: none"> für die Anteilkategorie X EUR Acc: Anlageziel ist eine annualisierte Performance von über 2,30% zwischen dem Auflegungsdatum der Anteile (dem 18.09.2020) und dem 31.10.2025 	
Empfohlene Anlagedauer	Laufzeitfonds: Fälligkeitstermin 31. Oktober 2025	Laufzeitfonds: Fälligkeitstermin 31. Oktober 2031



Änderung des Risiko-Rendite-Profils	Vor der Verschmelzung Carmignac Credit 2025 (aufgenommener Fonds)	Nach der Verschmelzung Carmignac Credit 2031 (aufnehmender Fonds)	
Entwicklung der verschiedenen Risikokategorien	<p>Während der Carry-Phase:</p> <p>Anlage in Contingent Convertible-Anleihen („CoCos“): 0% bis 5%;</p> <p>Anlage in Aktien (insbesondere aufgrund der Umstrukturierung von Anleihen, einschließlich Wandelanleihen (gegebenenfalls CoCos)): 0% bis 10%</p> <p>Anlage in handelbaren (kurz- und mittelfristigen) Forderungspapieren, in Geldmarktinstrumenten und in festverzinslichen oder variabel verzinslichen Anleihen: 0% bis 100%</p>	<p>Während der Carry-Phase:</p> <p>Anlage in Contingent Convertible-Anleihen („CoCos“): 0% bis 15%</p> <p>Anlage in Aktien (insbesondere aufgrund der Umstrukturierung von Anleihen, einschließlich Wandelanleihen (gegebenenfalls CoCos)): 0% bis 15%</p> <p>Anlage in handelbaren (kurz- und mittelfristigen) Forderungspapieren, in Geldmarktinstrumenten und in festverzinslichen oder variabel verzinslichen</p>	<p>Anteil am Risikoprofil im Vergleich zu vorher:</p> <p>+</p> <p>+</p> <p>+</p>

		Anleihen: 0% bis 110%	
--	--	-----------------------	--

Kosten	Vor der Verschmelzung Carmignac Credit 2025 (aufgenommener Fonds)	Nach der Verschmelzung Carmignac Credit 2031 (aufnehmender Fonds)	
Höchstsatz	<u>Verwaltungsgebühren:</u> Anteil A EUR Acc: maximal 0,9% einschl. Steuern	<u>Verwaltungsgebühren:</u> Anteil A EUR Acc: maximal 1% einschl. Steuern	
	<u>Verwaltungsgebühren:</u> Anteil A EUR Ydis: maximal 0,9% einschl. Steuern	<u>Verwaltungsgebühren:</u> Anteil A EUR Ydis: maximal 1% einschl. Steuern	
	<u>Verwaltungsgebühren:</u> Anteil E EUR Acc: maximal 1,20% einschl. Steuern	<u>Verwaltungsgebühren:</u> Anteil A EUR Acc: maximal 1% einschl. Steuern	
	<u>Verwaltungsgebühren:</u> Anteil E EUR Ydis: maximal 1,20% einschl. Steuern	<u>Verwaltungsgebühren:</u> Anteil A EUR Ydis: maximal 1% einschl. Steuern	

	<u>Verwaltungsgebühren:</u> Anteil F EUR Acc: maximal 0,5% einschl. Steuern	<u>Verwaltungsgebühren:</u> Anteil F EUR Acc: maximal 0,5% einschl. Steuern	-
	<u>Verwaltungsgebühren:</u> Anteil F EUR Ydis: maximal 0,5% einschl. Steuern	<u>Verwaltungsgebühren:</u> Anteil F EUR Ydis: maximal 0,5% einschl. Steuern	-
	<u>Verwaltungsgebühren:</u> Anteil X Eur Acc: maximal 0,5%	<u>Verwaltungsgebühren:</u> Anteil A EUR Acc: maximal 1% einschl. Steuern	
	<u>Betriebskosten und Kosten für sonstige Dienstleistungen (alle Anteile):</u> 0,05% (pauschaler Satz)	<u>Betriebskosten und Kosten für sonstige Dienstleistungen (alle Anteile):</u> 0,14% (pauschaler Satz)	
Laufende Kosten	Anteil A EUR Acc: 0,95% (Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres) Und 0,36% Transaktionskosten (Es handelt sich um eine Schätzung und der tatsächliche Betrag hängt vom Umfang der Transaktion ab)	Anteil A EUR Acc: 1,14% (Es handelt sich um eine Schätzung) Und 0,40% Transaktionskosten (Es handelt sich um eine Schätzung und der tatsächliche Betrag hängt vom Umfang der Transaktion ab)	
	Anteil A EUR Ydis: 0,95% (Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres) Und 0,36% Transaktionskosten (Es handelt sich um eine Schätzung und der tatsächliche Betrag hängt vom Umfang der Transaktion ab)	Anteil A EUR Ydis: 1,14% (Es handelt sich um eine Schätzung) Und 0,40% Transaktionskosten (Es handelt sich um eine Schätzung und der tatsächliche Betrag hängt vom Umfang der Transaktion ab)	

<p>Anteil E EUR Acc: 1,25%</p> <p>(Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres)</p> <p>Und 0,36% Transaktionskosten</p> <p>(Es handelt sich um eine Schätzung und der tatsächliche Betrag hängt vom Umfang der Transaktion ab)</p>	<p>Anteil A EUR Acc: 1,14%</p> <p>(Es handelt sich um eine Schätzung)</p> <p>Und 0,40% Transaktionskosten</p> <p>(Es handelt sich um eine Schätzung und der tatsächliche Betrag hängt vom Umfang der Transaktion ab)</p>	
<p>Anteil E EUR Ydis: 1,25%</p> <p>(Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres)</p> <p>Und 0,36% Transaktionskosten</p> <p>(Es handelt sich um eine Schätzung und der tatsächliche Betrag hängt vom Umfang der Transaktion ab)</p>	<p>Anteil A EUR Ydis: 1,14%</p> <p>(Es handelt sich um eine Schätzung)</p> <p>Und 0,40% Transaktionskosten</p> <p>(Es handelt sich um eine Schätzung und der tatsächliche Betrag hängt vom Umfang der Transaktion ab)</p>	
<p>Anteil F EUR Acc: 0,55%</p> <p>(Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres)</p> <p>Und 0,36% Transaktionskosten</p> <p>(Es handelt sich um eine Schätzung und der tatsächliche Betrag hängt vom Umfang der Transaktion ab)</p>	<p>Anteil F EUR Acc: 0,64%</p> <p>(Es handelt sich um eine Schätzung)</p> <p>Und 0,40% Transaktionskosten</p> <p>(Es handelt sich um eine Schätzung und der tatsächliche Betrag hängt vom Umfang der Transaktion ab)</p>	
<p>Anteil F EUR Ydis: 0,55%</p> <p>(Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres)</p> <p>Und 0,36% Transaktionskosten</p> <p>(Es handelt sich um eine Schätzung und der tatsächliche Betrag hängt vom Umfang der Transaktion ab)</p>	<p>Anteil F EUR Ydis: 0,64%</p> <p>(Es handelt sich um eine Schätzung)</p> <p>Und 0,40% Transaktionskosten</p> <p>(Es handelt sich um eine Schätzung und der tatsächliche Betrag hängt vom Umfang der Transaktion ab)</p>	
<p>Anteil X EUR Acc: 0,55%</p>	<p>Anteil X EUR Acc: 0,55%</p>	-

	(Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres) Und 0,36% Transaktionskosten (Es handelt sich um eine Schätzung und der tatsächliche Betrag hängt vom Umfang der Transaktion ab)	(Es handelt sich um eine Schätzung) Und 0,40% Transaktionskosten (Es handelt sich um eine Schätzung und der tatsächliche Betrag hängt vom Umfang der Transaktion ab)	
Erfolgsabhängige Provision	-	höchstens 20% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung (wenn diese erreicht wird)	
Nicht dem OGAW zufließender Ausgabeaufschlag	Anteile A EUR Acc und A EUR Ydis: maximal 1%	Anteile A EUR Acc und A EUR Ydis: maximal 1%	-
	Anteile E: -	Anteile A EUR Acc und A EUR Ydis: maximal 1%	
	Anteile F und F EUR Ydis: -	Anteile F EUR Acc und F EUR Ydis: -	-

Praktische Informationen	Vor der Verschmelzung Carmignac Credit 2025 (aufgenommener Fonds)	Nach der Verschmelzung Carmignac Credit 2031 (aufnehmender Fonds)
Bezeichnung	Carmignac Credit 2025	Carmignac Credit 2031
ISIN	A EUR Acc: FR0013515970	A EUR Acc: FR001400U4S3
	A EUR YDis: FR0013515996	A EUR YDis: FR001400U4T1
	E EUR Acc: FR0013516002	A EUR Acc: FR001400U4S3
	E EUR Ydis: FR0013516010	A EUR YDis: FR001400U4T1
	F EUR Acc: FR0013516028	F EUR Acc: FR001400U4U9
	F EUR Ydis: FR0013516036	F EUR Ydis: FR001400U4V7
	X EUR Acc: FR0013516044	A EUR Acc: FR001400U4S3

* Diese Änderungen wurden von der AMF am 06.01.2025 genehmigt.

7. WICHTIGE ASPEKTE

Dieses Schreiben ist wichtig und erfordert Ihre Aufmerksamkeit. Bitte wenden Sie sich bei Fragen an Ihren üblichen Kundenberater.

Wir weisen darauf hin, dass Sie das Basisinformationsblatt (BiB) unbedingt zur Kenntnis nehmen sollten. Ihr üblicher Kundenberater steht Ihnen für weitere Auskünfte gerne zur Verfügung.

Hiermit teilen wir Ihnen mit, dass der Fusionsbericht, der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der letzte Jahres- und Halbjahresbericht (sofern veröffentlicht) auf Französisch, Englisch, Deutsch, Italienisch, Spanisch und Niederländisch zur Verfügung stehen und am Geschäftssitz des Fonds, bei der Verwaltungsgesellschaft CARMIGNAC GESTION, Société Anonyme, 24 Place Vendôme, 75001 Paris, Frankreich und auf der Website www.carmignac.com, sowie in der Schweiz bei unserem Vertreter in der Schweiz CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon kostenlos erhältlich sind. Die Zahlstelle in der Schweiz ist CACEIS Bank, Paris, Succursale de Nyon/Schweiz, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.

Die Nettoinventarwerte werden auf den Websites www.carmignac.com und www.fundinfo.com veröffentlicht.

Mit freundlichen Grüßen

Christophe Peronin
Deputy Managing Director

Mitteilung gemäß § 167 Absatz 3 KAGB

Anhang – Beispiel für die Berechnung des Tauschverhältnisses

Das im Rahmen der Verschmelzung verwendete, in Tausendstel (drei Dezimalstellen) angegebene Tauschverhältnis beträgt für die einzelnen Anteilkategorien:

Nettoinventarwert je Anteil¹ des Anteils A EUR Acc des Fonds Carmignac Credit 2025 /
Nettoinventarwert je Anteil des Anteils A EUR Acc des Fonds Carmignac Credit 2031
Nettoinventarwert je Anteil des Anteils A EUR Ydis des Fonds Carmignac Credit 2025 /
Nettoinventarwert je Anteil des Anteils A EUR Ydis des Fonds Carmignac Credit 2031
Nettoinventarwert je Anteil des Anteils E EUR Acc des Fonds Carmignac Credit 2025 /
Nettoinventarwert je Anteil des Anteils A EUR Acc des Fonds Carmignac Credit 2031
Nettoinventarwert je Anteil des Anteils E EUR Ydis des Fonds Carmignac Credit 2025 /
Nettoinventarwert je Anteil des Anteils A EUR Ydis des Fonds Carmignac Credit 2031
Nettoinventarwert je Anteil des Anteils F EUR Acc des Fonds Carmignac Credit 2025 /
Nettoinventarwert je Anteil des Anteils F EUR Acc des Fonds Carmignac Credit 2031
Nettoinventarwert je Anteil des Anteils F EUR Ydiss des Fonds Carmignac Credit 2025 /
Nettoinventarwert je Anteil des Anteils F EUR Ydiss des Fonds Carmignac Credit 2031
Nettoinventarwert je Anteil des Anteils X EUR Acc des Fonds Carmignac Credit 2025 /
Nettoinventarwert je Anteil des Anteils A EUR Acc des Fonds Carmignac Credit 2031

Nach dieser Berechnung und in Anbetracht dessen, dass die Anteile des Fonds Carmignac Credit 2031 in Hunderttausendstel-Anteile gestückelt sind, muss den Anteilsinhabern keine Ausgleichszahlung geleistet werden (da es keine Anteilsbruchteile gibt).

Beispiel für die Berechnung des Tauschverhältnisses bei einer Verschmelzung am 2. Januar auf Grundlage der Nettoinventarwerte der Anteile A EUR Acc des Fonds Carmignac Credit 2031, wenn die Verschmelzung am 1. Januar 2025 stattgefunden hätte (diesem Beispiel liegen die Nettoinventarwerte vom 1. Januar 2025 zugrunde):

Ein Anteilsinhaber hält einen A EUR Acc-Anteil des Carmignac Credit 2025, der mit 110,50 EUR bewertet wird, während ein A EUR Acc-Anteil des Carmignac Credit 2031 mit 100,17 EUR bewertet wird. Der Anteilsinhaber, der über 110,50 EUR (Gegenwert von einem A EUR Acc-Anteil des Fonds Carmignac Crédit 2025) verfügte, hat nach der Verschmelzung immer noch 110,50 EUR, die aber nun 1,300 A EUR Acc-Anteilen des Carmignac Crédit 2031 entsprechen (da $110,50 / 100,17 = 1,10$).

¹ Der Nettoinventarwert (NIW) entspricht dem Kauf- oder Verkaufspreis eines Anteils an einem FCP (Investmentfonds französischen Rechts).