



R. Ouahba



D. Older

FACT SHEET
07/2020

Empfohlene
Mindestanlage-
dauer:

3 Jahre

Niedrigeres Risiko			Höheres Risiko			
Potenziell niedrigerer Ertrag			Potenziell höherer Ertrag			
1	2	3	4*	5	6	7

Anlageuniversum und Anlageziel

Mischfonds, der drei Performancetreiber nutzt: internationale Anleihen, internationale Aktien und Währungen. Mindestens 50% seines Vermögens sind stets in Rentenwerten und Geldmarktprodukten angelegt. Die flexible Anlagestrategie, die nach der besten Rentabilität sucht, soll Kapitalschwankungen abmildern. Ziel des Fonds ist es, seinen Referenzindikator über einen Zeitraum von 3 Jahren zu übertreffen.

Die Analyse der Fondsmanager finden Sie auf Seite 3

Bruttoaktienquote: 46.48%	Nettoaktienquote: 44.42%
Modifizierte Duration: 3.02	Rendite bis zur Fälligkeit: 2.61
Durchschnittsrating: BB+	



PROFIL

- Auflegungsdatum des Fonds:** 07/11/1989
- Fondsmanager:** Rose Ouahba seit 02/05/2007, David Older seit 14/09/2018
- Verwaltetes Vermögen des Fonds:** 10751M€ / 12713M\$⁽¹⁾
- Volumen der Anteilsklasse:** 9376M€
- Domizil:** Frankreich
- Referenzindikator:** 50% MSCI ACWI (USD) (Vierteljährlich neu gewichtet) + 50% Citigroup WGBI All Maturities (EUR). Reinvestierte Erträge.
- Notierungswährung:** EUR
- NAV:** 663.20€

- Ertragsverwendung:** Thesaurierung
- Fondstyp:** UCITS
- Rechtsform:** FCP
- Geschäftsjahresende:** 31/12
- Zeichnung/Rücknahme:** Werktag
- Orderannahmefrist:** vor 18:00 Uhr (MEZ/MESZ)
- Morningstar Kategorie™:** EUR Moderate Allocation - Global



Overall Morningstar Rating™
07/2020

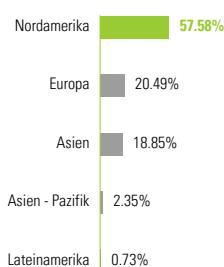
Portfoliostruktur

	07/20	06/20	12/19
Aktien	46.48%	46.87%	42.51%
Industriestaaten	37.38%	37.52%	34.22%
Nordamerika	26.77%	26.24%	25.64%
Asien - Pazifik	1.09%	1.18%	1.05%
Europa	9.52%	10.10%	7.53%
Schwellenländer	9.10%	9.35%	8.30%
Lateinamerika	0.34%	0.32%	0.53%
Asien	8.76%	9.03%	7.76%
Anleihen	46.72%	44.49%	44.12%
Staatsanleihen aus Industriestaaten	12.63%	8.45%	11.37%
Staatsanleihen aus Schwellenländern	2.65%	2.32%	12.04%
Unternehmensanleihen aus Industriestaaten	22.83%	24.07%	13.58%
Unternehmensanleihen aus Schwellenländern	4.95%	5.79%	3.29%
ABS	3.66%	3.86%	3.84%
Liquidität, Einsatz von Bargeldbestand und Derivate	6.79%	8.65%	13.36%

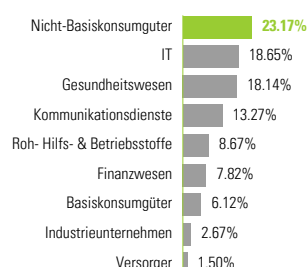
Zehn größte Positionen (Aktien & Anleihen)

Name	Land	Sektor / Rating	%
ITALY 0.35% 01/02/2025	Italien	BBB+	3.64%
ITALY 1.45% 15/05/2025	Italien	BBB+	2.60%
JD.COM INC	China	Nicht-Basiskonsumgüter	2.41%
AMAZON.COM INC	USA	Nicht-Basiskonsumgüter	2.05%
UNITED STATES 1.25% 15/05/2050	USA	AAA	1.99%
GREECE 1.50% 18/06/2030	Griechenland	BB	1.72%
HERMES INTERNATIONAL	Frankreich	Nicht-Basiskonsumgüter	1.72%
FACEBOOK INC	USA	Kommunikationsdienste	1.62%
NEWMONT MINING	USA	Roh- Hilfs- & Betriebsstoffe	1.57%
CONSTELLATION BRANDS	USA	Basiskonsumgüter	1.46%
			20.77%

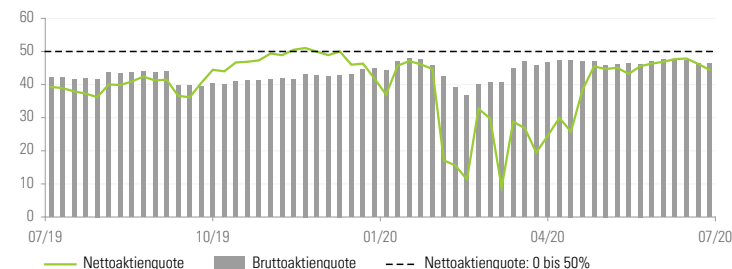
Regionen



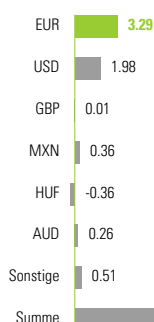
Sektoren



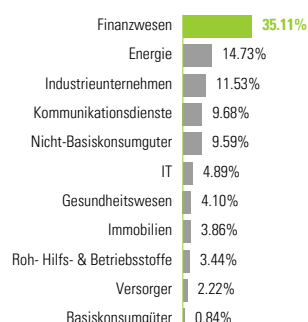
Entwicklung der Nettoaktienquote seit 1 Jahr (Vermögen in %) ⁽²⁾



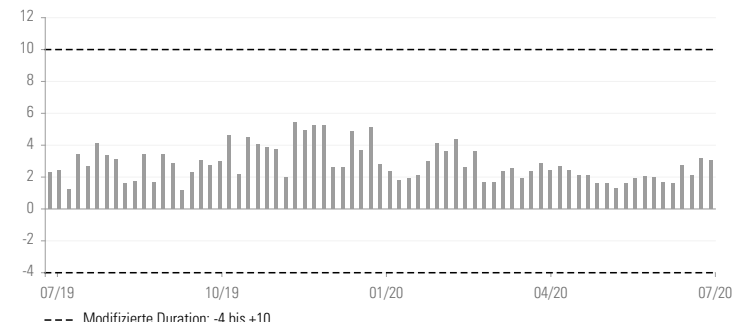
Modifizierte Duration nach Renditekurve (in bps)



Sektoren

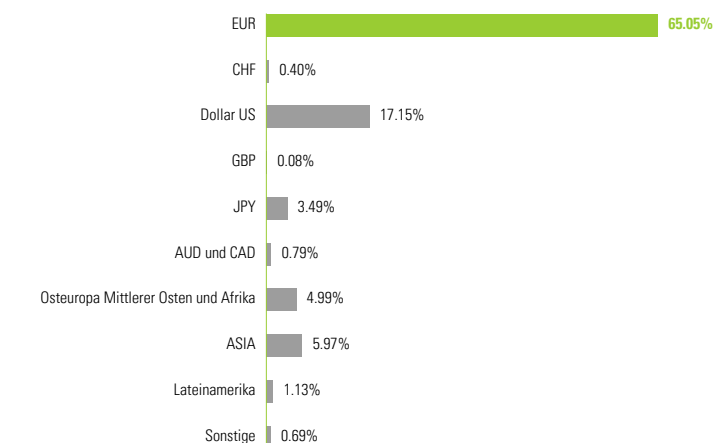


Entwicklung der Mod. Duration seit 1 Jahr



* Für die Anteilsklasse Carmignac Patrimoine A EUR Acc. Risiko Skala von KIID (Wesentliche Anlegerinformationen). Das Risiko 1 ist nicht eine risikolose Investition. Dieser Indikator kann sich im Laufe der Zeit verändern. (1) Wechselkurs EUR/USD zum 31/07/20. (2) Aktienexposure-Rate = Aktieninvestitionsrate + Exposure in Aktienderivaten.

Nettodevisen-Exposure des Fonds

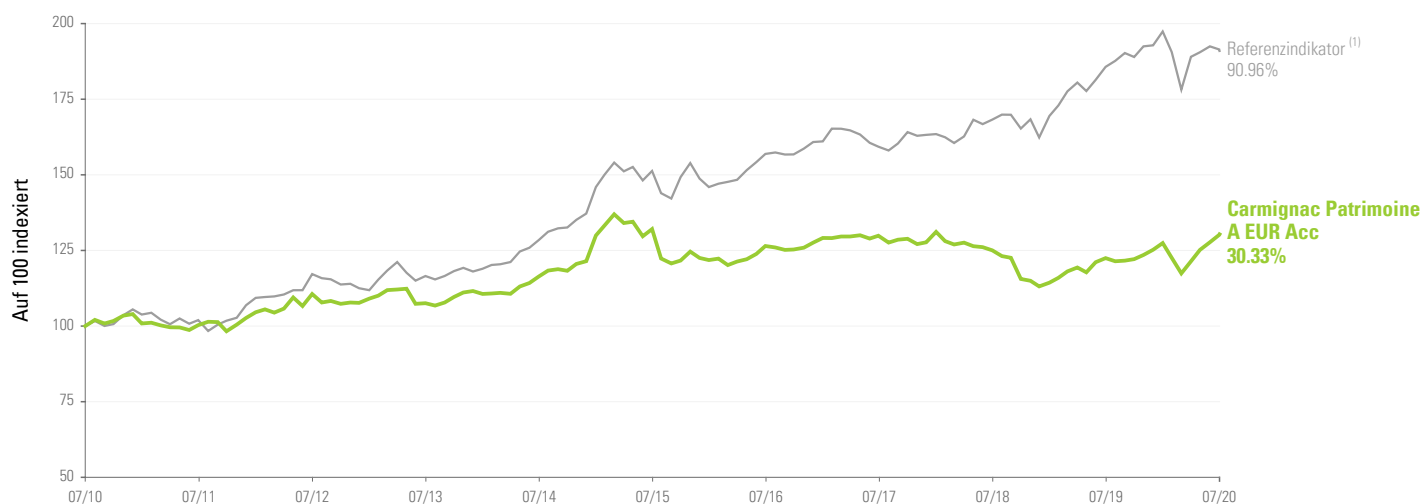


Wertentwicklungen (%)

	Jährliche Wertentwicklungen						Annualisierte Performance		
	31/12/2019	1 Monat	1 Jahr	3 Jahren	5 Jahren	10 Jahren	3 Jahren	5 Jahren	10 Jahren
Carmignac Patrimoine A EUR Acc	4.08	2.06	6.61	0.49	-0.68	30.33	0.16	-0.14	2.68
Referenzindikator ⁽¹⁾	-0.92	-0.78	3.02	20.13	26.96	90.96	6.30	4.88	6.68
Durchschnitt der Kategorie	-3.93	0.96	-1.26	2.53	4.49	31.73	0.84	0.88	2.79
Ranking (Quartil)	1	1	1	3	4	3	3	4	3

(1) Referenzindikator: 50% MSCI ACWI (USD) (Vierteljährlich neu gewichtet) + 50% Citigroup WGBI All Maturities (EUR). Reinvestierte Erträge. Quelle: Morningstar für den Durchschnitt der Kategorie und die Quartile. 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 4% 104.00 EUR aufwenden müssen. Eventuell beim Anleger anfallende Depotgebühren würden das Anlageergebnis mindern.

Entwicklung des Fonds und des Indikators seit 10 Jahren (%)



Statistiken (%)

	1 Jahr	3 Jahren
Volatilität des Fonds	10.72	6.79
Volatilität des Indikators	12.96	7.59
Sharpe-Ratio	0.65	0.08
Beta	0.66	0.59
Alpha	0.07	-0.28

VaR

VaR des Portfolios	8.72%
VaR der Benchmark	8.40%

Monatlicher Bruttoperformancebeitrag

Aktienportfolio	1.04%
Anleihenportfolio	0.04%
Aktien Derivate	0.05%
Anleihen Derivate	-0.10%
Devisen Derivate	1.46%
OGAW	-0.00%
Summe	2.50%

Anteile	Datum des ersten NAV	Bloomberg	ISIN	SEDOL	CUSIP	WKN	Fixe Verwaltungsgebühr	Ausgabeaufschlag ⁽²⁾	Mindestanlage bei Erstzeichnung ⁽³⁾	Einjahresperformance (%)					Jährliche Wertentwicklungen (%)		
										31.07.19	31.07.18	31.07.17	29.07.16	31.07.15	3 Jahren	5 Jahren	10 Jahren
A EUR Acc	07/11/1989	CARMPAT FP	FR0010135103	B1G3NJ9	F1451V107	A0DPW0	1.5%	4%	1 Anteil	6.59	-2.09	-3.73	2.54	-3.63	0.49	-0.68	30.33
A EUR Ydis	19/06/2012	CARPTDE FP	FR0011269588	B986K80	F1R51H244	A1J0V1	1.5%	4%	EUR 1000	6.60	-2.09	-3.72	2.52	-3.64	0.50	-0.68	—
A CHF Acc HdG	19/06/2012	CARPTAC FP	FR0011269596	BJ62CF1	F1R51H251	A1J1MW	1.5%	4%	CHF 50000000	6.13	-2.61	-4.34	1.95	-4.47	-1.11	-3.67	—
A USD Acc HdG	19/06/2012	CARPTAU FP	FR0011269067	B7096H4	F1R51H111	A1J0N2	1.5%	4%	USD 50000000	8.67	0.67	-1.61	3.94	-3.40	7.66	8.13	—
E EUR Acc	01/07/2006	CARMPAE FP	FR0010306142	B1G3NKO	F1451V115	A0PGS3	2%	—	1 Anteil	6.09	-2.58	-4.23	2.06	-4.11	-1.01	-3.10	24.02

Variable Verwaltungsgebühr: 10% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zu seinem Referenzindikator bei positiver Wertentwicklung. (2) Der Vertriebsstelle zufließende Zeichnungsgebühren. Es fällt keine Rücknahmegebühr an. (3) Bitte nutzen Sie den Verkaufsprospekt für nähere Angaben zu den Mindestfolgebeträgen. Der Verkaufsprospekt ist auf folgender Website erhältlich: www.carmignac.com. 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. A EUR Acc (1.85%); A EUR Ydis (1.85%); A CHF Acc HdG (1.85%); A USD Acc HdG (1.85%); E EUR Acc (2.35%).

ANALYSE DER FONDSMANAGER

Marktumfeld



Der Monat war von einem Anstieg des Euro gegenüber dem Dollar gekennzeichnet, der mit einer deutlichen Verteuerung von Gold einherging. In den USA verbreitet sich das Virus weiter und bremst die Wiedereröffnung und somit die vollständige Erholung der Wirtschaft. Bestimmte Hilfen der Regierung laufen allmählich aus, während ein neues Hilfsprogramm im Gespräch ist. Diese Situation belastet das Verbrauchervertrauen, das im Juli einbrach. Während in Europa Länder wie Spanien, für die der Tourismus eine wichtige Einnahmequelle ist, am stärksten unter der Verlangsamung der Aktivität litten, gelang den Mitgliedern der Europäischen Union schließlich eine Einigung über den europäischen Aufbaufonds. Auch wenn die Erholung schrittweise voranschreitet, sorgt der Anstieg der Fallzahlen in einigen Ländern für Sorgen vor einer möglichen zweiten Welle. Der Rückgang des Dollars unterstützte den Aufwärtstrend der Schwellenländer, obwohl die meisten von ihnen immer noch mit hohen täglichen Infektionszahlen konfrontiert sind. Insgesamt bevorzugen Anleger weiterhin langfristiges Wachstum, das vor allem im Technologiesektor zu finden ist.

Kommentar zur Performance



In der Aktienkomponente wurde unsere Titelauswahl im Gesundheitswesen trotz eines Rückgangs des Sektors durch den deutlichen Anstieg von Zhifei, einem chinesischen Impfstoffhersteller, und Wuxi Biologics, einem Unternehmen, das in der Forschung, Entwicklung, Herstellung und Vermarktung von Biologika tätig ist, gestützt. Unsere Anlagen im Themenbereich Digitalisierung leisteten ebenfalls einen positiven Beitrag. Beispiele hierfür sind Facebook oder das „Cloud“-Unternehmen Kingsoft Cloud Holdings. Unsere Anlage im Windkraftspezialisten Orsted verzeichnete schließlich über den Monat einen erfreulichen Wertzuwachs. Unsere Aktienderivate blieben im Berichtsmonat weitgehend unverändert (+0,05%). In der Anleihenkomponente wurde die Wertentwicklung insbesondere durch unsere Euro-Unternehmensanleihen gestützt. Unsere Anleihederivate verzeichneten eine leicht negative Wertentwicklung (-0,10%). In der Währungskomponente stützten unsere Derivate über die Positionen, die wir zur Reduzierung des Fonds-Exposures im US-Dollar eröffnet hatten, deutlich die Wertentwicklung (+1,47%).

Ausblick und Anlagestrategie



In Anbetracht eines Umfelds mit schwachem Wachstum und niedrigen Zinssätzen halten wir an einem Kernportfolio aus Aktien fest, das auf langfristige Themen insbesondere im Technologie- und Gesundheitssektor ausgerichtet ist. Im ersten Sektor sind wir in Unternehmen aus den Bereichen Online-Handel und -Zahlungen investiert, bei denen sich der Trend weiter verfestigt, während die Marktdurchdringung relativ gering bleibt. Im Gesundheitssektor halten wir, auch wenn wir bei einigen Titeln Gewinne mitnahmen, mithilfe von Biotech- und Pharma-Werten an einem breit gestreuten Exposure fest. Wir sind zudem in Titeln investiert, die durch den Stillstand der Wirtschaft belastet wurden, deren Modell jedoch strukturell nicht infrage steht (Transport und Luftfahrt). Mithilfe von Optionsstrategien versuchen wir, unser Exposure gegenüber dem Aktienmarkt leicht zu reduzieren. Schließlich erhöhten wir unsere modifizierte Duration, die nun durch ein hohes Exposure an den Kreditmärkten, Long-Positionen auf Zinstitel der europäischen Peripherieländer, der Schwellenländer und der USA sowie Verkaufspositionen auf deutsche Zinstitel gekennzeichnet ist.

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).

Börsenkapitalisierung: 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.

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. Rückzahlungrendite. 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.

Haupt Risiken des Fonds

Aktienrisiko: Änderungen des Preises von Aktien können sich auf die Performance des Fonds auswirken, deren Umfang von externen Faktoren, Handelsvolumen sowie der Marktkapitalisierung abhängt. **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. **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 31/07/20. Morningstar Rating™ : © 2020 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Der Verweis auf ein Ranking oder eine Auszeichnung, ist keine Garantie für die zukünftigen Ergebnisse des OGAW oder des Managers. 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. 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. 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. - 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, Paris, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35, 1260 Nyon. 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 Portfolioverwaltungs-gesellschaft

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 Investmentfondsverwaltungs-gesellschaft

Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 23.000.000 Euro - Handelsregister Luxembourg B67549

FÜR WERBEZWECKE

