

CARMIGNAC Innovation



T. Jaksland
Gérant

Bénéficiaire des opportunités de croissance à long terme offertes par les sociétés innovantes

Carmignac Innovation est un fonds actions internationales investi dans les secteurs des technologies de l'information, de la santé et des énergies alternatives, et a pour objectif d'identifier des sociétés innovantes qui présentent les meilleures perspectives de croissance à long terme.

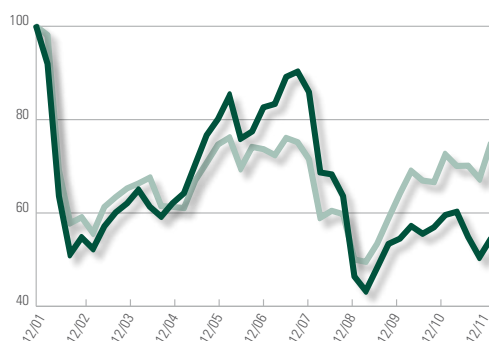


Talents de la gestion 2011 - France
Société de gestion préférée des conseillers financiers
Société de gestion de l'année

Un univers d'investissement large et diversifié

Carmignac Innovation s'intéresse à un large univers de titres issus des secteurs des technologies de l'information, de la santé et des énergies alternatives. En tant que fonds actions internationales, Carmignac Innovation étend son univers d'investissement aux pays développés et émergents, toutes capitalisations confondues (petites, moyennes ou grandes).

Performances depuis 10 ans



Carmignac Innovation -46,40 %
Indicateur de référence** -25,08 %

Identifier les grandes tendances de demain

Carmignac Innovation bénéficie d'une gestion stratégique visant à identifier et comprendre les tendances structurelles amorcées aujourd'hui afin d'anticiper les besoins futurs. Pour ce faire, le gérant met en place un processus de gestion rigoureux laissant la part belle à l'analyse des grandes évolutions de nos habitudes de consommation, de notre relation à la technologie, à l'utilisation au quotidien du multimédia ou bien encore à l'augmentation de la demande d'énergies plus propres et de traitement médicaux plus personnalisés. C'est de cette analyse approfondie, alliée aux contacts réguliers avec les entreprises, que naissent et s'affirment les convictions du gérant. Par cette approche, celui-ci peut ainsi enrichir son portefeuille de sociétés innovantes, sélectionnées pour la qualité de leur équipe de direction, leur potentiel de développement, la viabilité de leur « business model » ainsi que leur valorisation.

Actifs au 30/12/2011

Actifs de Carmignac Innovation : **55,9 M€**

L'expertise de l'ensemble de l'équipe de gestion

Tim Jaksland s'appuie sur son expérience de l'environnement et de la santé ainsi que sur l'expertise de plus de vingt ans de Carmignac Gestion sur les marchés internationaux. Composée de 22 gérants et analystes, l'équipe de gestion lui apporte son savoir-faire conjugué tant sur les actions européennes, émergentes qu'internationales.

Tableau des performances annuelles (au 30 décembre 2011 en années calendaires)

	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002
Carmignac Innovation	-8,53 %	+9,31 %	+17,51 %	-46,02 %	+3,96 %	+3,12 %	+29,06 %	+0,03 %	+13,38 %	-45,25 %
Indicateur de référence**	+3,27 %	+13,12 %	+28,19 %	-30,05 %	-2,92 %	-1,34 %	+21,77 %	-6,04 %	+10,47 %	-40,92 %

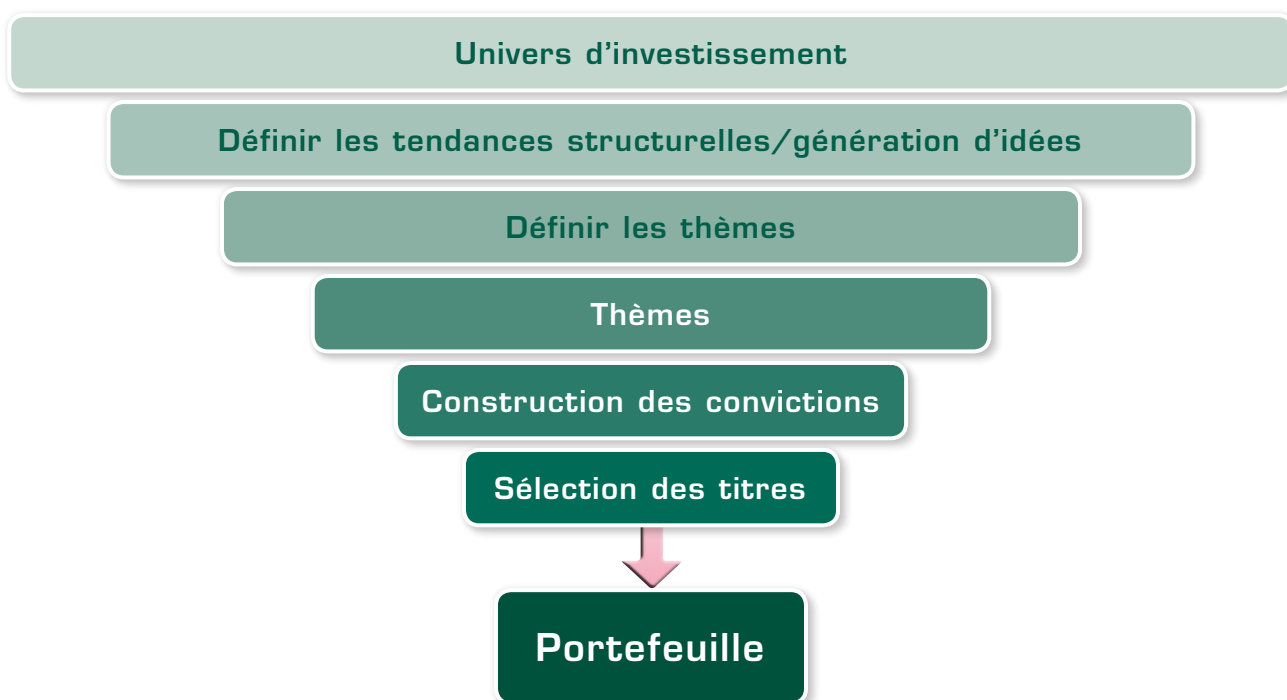
* Échelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

**Indicateur de référence : 50 % du MSCI Information Technology (Eur), 48 % du MSCI Pharmaceuticals (Eur) et 2 % du MSCI Energy Equipment (Eur) calculé hors dividendes.

Source Morningstar au 30/12/2011. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps et ne font l'objet d'aucune garantie. Les frais de gestion sont inclus dans les performances.

© 2011 Morningstar, Inc - Tous droits réservés.

■ Le process de gestion



■ Principaux risques encourus

Risque action : le fonds étant exposé en actions, la valeur liquidative du fonds peut baisser en cas de baisse des marchés actions.

Risque de change : le risque de change est lié à l'exposition à une devise autre que celle de valorisation du fonds. Le fonds est exposé au risque de change, directement ou indirectement, via ses investissements et par ses interventions sur les instruments financiers à terme.

■ Gestion de l'exposition au moyen d'instruments dérivés

Le fonds peut utiliser, en vue d'exposer et/ou de couvrir le portefeuille, des instruments financiers à terme (actions, taux, devises) ferme et onditionnel, négociés sur des marchés réglementés ou de gré à gré. La capacité d'amplification sur les marchés dérivés de taux et d'actions est limitée à une fois l'actif du fonds.

■ Caractéristiques du fonds

- Date de 1^{ère} VL : 07/02/1997
- Forme juridique : FCP de droit français
- Agréé par l'AMF
- Code Bloomberg : CARTECH FP
- Code ISIN : FR0010149096
- Devise : EUR
- Politique de distribution : capitalisation
- Indicateur de référence (indicateur composite rebalancé au 1^{er} janvier de chaque année) :
 - 50 % MSCI Information Technology (Eur)
 - 48 % MSCI Health Care (Eur)
 - 2 % MSCI ACWF Energy Equipment (Eur)
- Frais de gestion fixes : 1,5 %
- Frais de gestion variables : 20 % de la surperformance du Fonds par rapport à son indicateur de performance en cas de performance positive.
- Droits d'entrée maximum du Fonds : 4 %
- Durée de placement minimum recommandée : 5 ans.
- **Le Fonds ne bénéficie d'aucune protection en capital.**

Source Morningstar au 30/12/2011. Les prospectus, les DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur) et les rapports annuels sont disponibles sur le site www.carmignac.com ou sur simple demande auprès de Carmignac Gestion. Ce fonds ne peut pas être offert ou vendu, directement ou indirectement, aux Etats-Unis au bénéfice ou pour le compte d'une « U.S.person », selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S ». Vous devez considérer le degré d'exposition aux différents risques au regard de votre allocation globale et de votre situation individuelle. Le présent document ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil personnalisé. Sous réserve du respect de ses obligations, CARMIGNAC GESTION ne pourra être tenue responsable des conséquences financières ou de quelque nature que ce soit résultant de l'investissement.