

# CARMIGNAC Innovation



T. Jaksland  
Gérant

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

Carmignac Innovation est un fonds actions 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.

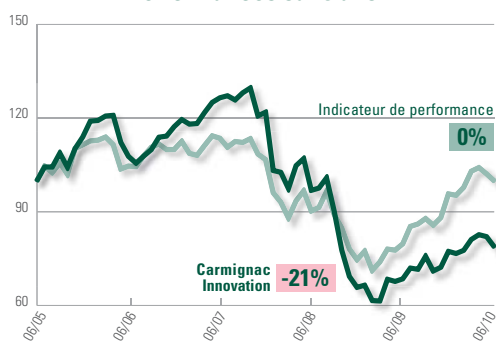


**Talents de la gestion 2010 - France**  
 Vision macro/allocation  
 Prix spécial toutes stratégies confondues



**Overall Morningstar Rating™**

### Performances sur 5 ans



### Performances au 30/06/10

|            | 1 an    | 3 ans   | 5 ans   |
|------------|---------|---------|---------|
| Fonds      | +15,04% | -37,69% | -21,18% |
| Indicateur | +25,33% | -11,99% | -0,07%  |
| Quartile   | 4       | 4       | 4       |

### Actifs au 30/06/10

|  |          |
|--|----------|
| Actifs de Carmignac Innovation :                                       | 61 M€    |
| Montant total des actifs investis au sein du secteur de l'innovation : | 3 027 M€ |

### 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).

### 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, allée 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.

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

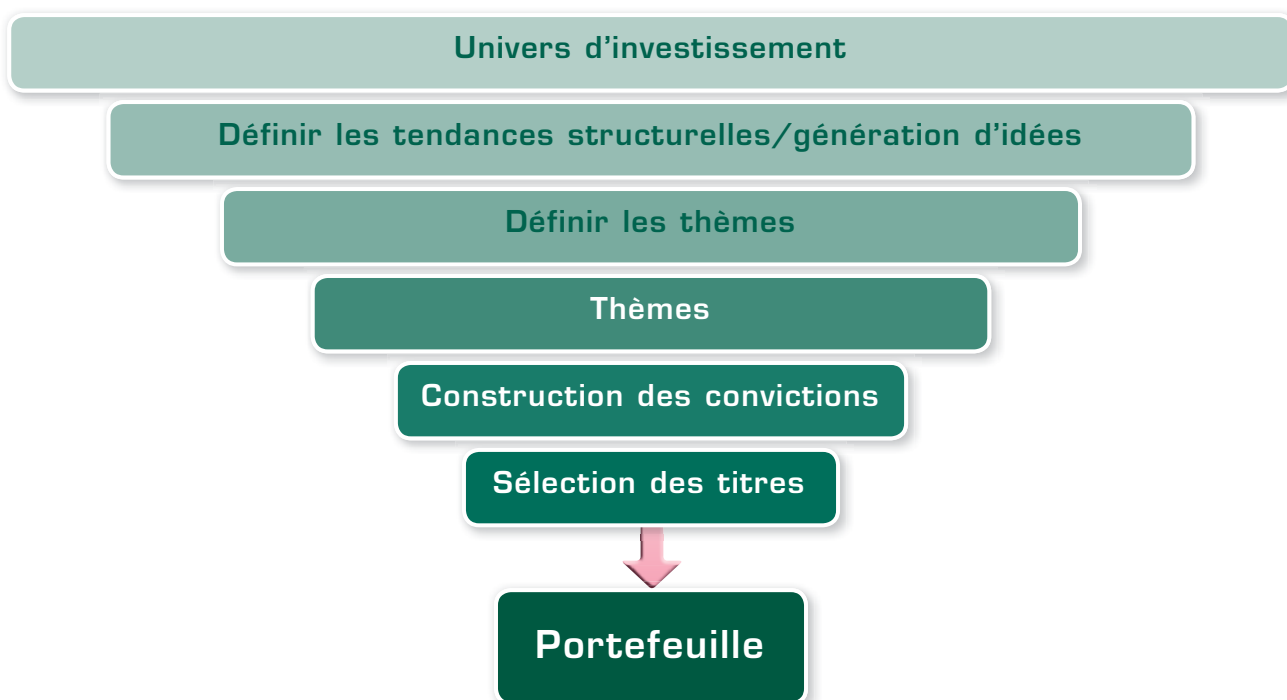
Tim Jaksland s'appuie sur son expérience de l'environnement et de la santé ainsi que sur l'expertise de plus de vingt ans de Carmignac Gestion sur les marchés internationaux. Composée de 18 gérants et analystes, l'équipe de gestion lui apporte son savoir-faire conjugué tant sur les actions européennes, émergentes qu'internationales.

Source Morningstar au 30/06/2010. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les frais de gestion sont inclus dans les performances.

Indicateur de performance : 50% du MSCI Information Technology (Eur), 48% du MSCI Healthcare (Eur) et 2% du MSCI ACWF Energy Equipment (Eur) (calculé hors dividendes).

© 2010 Morningstar, Inc - Tous droits réservés.

## ■ Le process de gestion



## ■ La diversification, un outil de gestion du risque

- Réduction du risque inhérent au portefeuille par une diversification géographique, sectorielle et sous-sectorielle.
- Surveillance régulière de la liquidité du portefeuille.
- Possibilité de réduire l'exposition aux actions par des techniques de couverture appropriées.
- Possibilité de couvrir le risque de change.

## ■ Caractéristiques du fonds

- Date de création : 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<sup>er</sup> 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. 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. Les prospectus complets des fonds de la gamme sont disponibles sur le site [www.carmignac.fr](http://www.carmignac.fr) ou sur simple demande. Il est recommandé de se reporter notamment aux rubriques : Stratégie d'investissement, Profil de Risque et Frais et Commissions des prospectus. Vous devez considérer le degré d'exposition aux différents risques au regard de votre allocation globale et de votre situation individuelle. Vous pouvez par ailleurs, consulter si vous l'estimez nécessaire, vos propres conseils juridiques, financiers, fiscaux, comptables ou tout autre professionnel. Le présent document ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil personnalisé. Il ne peut être considéré comme un démarchage ou une sollicitation. 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.