

Profilo dei fondi

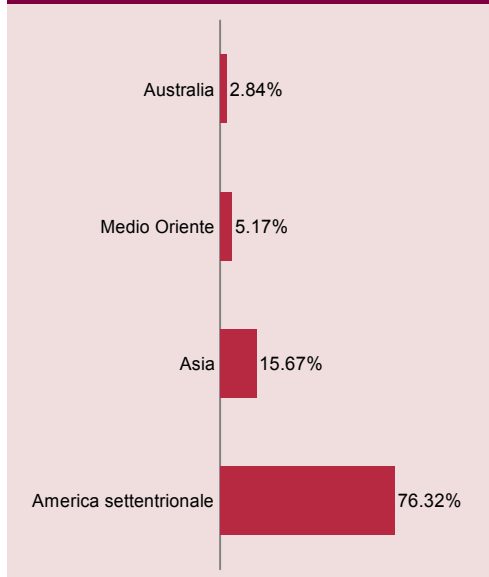
Data di costituzione	03/02/1997
Forma giuridica	Fondo Comune di Investimento di diritto francese
Indice di riferimento	Indice Carmignac Innovation (Eur) *
Patrimonio (31/01/2012)	64 Milioni di euro
Valuta di quotazione	EURO
Destinazione dei proventi	Capitalizzazione
ISIN Code	FR0010149096
Bloomberg Code	CARTECH FP



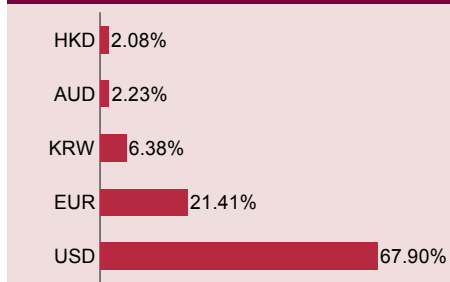
T. Jakslund

Tasso di investimento : **78.59%** | Tasso di esposizione : **78.59%**

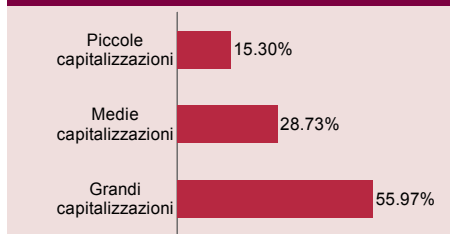
Ripartizione per area geografica (1)



Ripartizione per valuta (2)



Ripartizione per capitalizzazione (1)



(1) Portafoglio (derivati esclusi) - (2) Fondo (escluso cambio a termine)

Titoli preferiti

Nome	Settore	Paese	% Attivi
APPLE INC	Settore IT	Stati Uniti	8.56%
CELGENE CORP	Sanità	Stati Uniti	7.52%
VERTEX PHARMACEUTICAL INC	Sanità	Stati Uniti	6.65%
SKYWORKS SOLUTIONS	Settore IT	Stati Uniti	5.36%
GILEAD SCIENCES INC	Sanità	Stati Uniti	4.62%
MYLAN INC	Sanità	Stati Uniti	4.39%
TEVA PHARMACEUTICALS ADR	Sanità	Israele	4.06%
BAIDU	Settore IT	Cina	3.86%
CHECK POINT SOFTWARE	Settore IT	Stati Uniti	3.82%
HALOZYME THERAPEUT	Sanità	Stati Uniti	3.79%

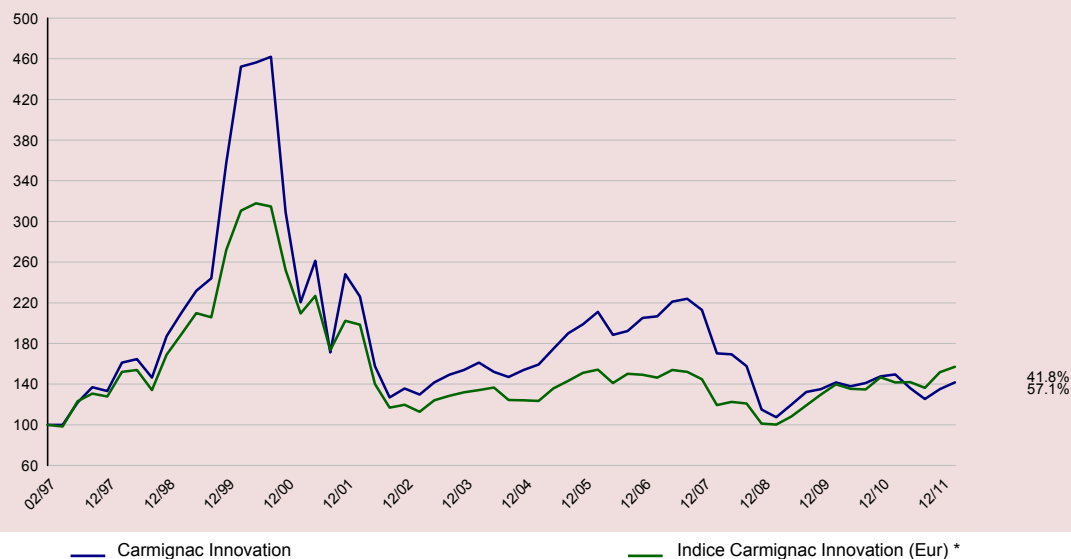
Osservazioni

Fondo in fase di scioglimento: rimborso del patrimonio il 9 febbraio

Ripartizione dell'attivo	Gennaio	Dicembre	Inizio d'anno
Azioni	78.59%	93.92%	93.92%
Sanità	36.49%	57.96%	57.96%
Farmaceutica, Biotecnologie e Scienze biogiche	36.49%	57.96%	57.96%
Settore IT	42.10%	35.97%	35.97%
Semiconduttori e apparecchiature per semiconduttori	12.71%	8.97%	8.97%
Tecnologia hardware e apparecchiature	8.56%	7.76%	7.76%
Software e servizi	20.82%	19.24%	19.24%
Liquidità, impieghi di tesoreria e operazioni su derivati	21.41%	6.08%	6.08%
	100.00%	100.00%	100.00%



Evoluzione del fondo dal lancio



Rendimenti annuali (%)

Anno	Carmignac Innovation	Indice Carmignac Innovation (Eur) *
2011	-8.53	3.27
2010	9.31	13.12
2009	17.51	28.19
2008	-46.02	-30.05
2007	3.96	-2.92
2006	3.12	-1.34
2005	29.06	21.77
2004	0.03	-6.04
2003	13.38	10.47
2002	-45.25	-40.92
2001	-19.74	-19.70
2000	-13.56	-7.36
1999	91.00	60.93
1998	40.39	32.09
1997*	31.97	28.01

* Dalla costituzione

Contributo alla performance lorda mensile

Portafoglio	Derivati		Totale
	Azioni & Obbligazioni	Valute	
5.55	-0.50	0.01	5.05

Statistiche (%)

	1 anno	3 anni
Volatilità del fondo	13.29	13.82
Volatilità dell'indicatore	11.93	12.04
Ratio di Sharpe	-0.67	0.54
Beta	0.87	0.95
Alfa	-0.90	-0.50

Rendimenti cumulati (%)

	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Dalla costituzione
CARMIGNAC Innovation	4.90	4.90	13.59	7.03	-4.72	21.97	-32.15	-41.51	41.80
Indice Carmignac Innovation (Eur) *	3.61	3.61	10.54	10.00	7.41	49.71	2.93	-22.37	57.12
Media della categoria **	6.74	6.74	7.01	4.38	-2.51	75.48	9.51	-13.08	71.15
Classificazione (quartile)	4	4	1	3	3	4	4	4	2

* Indice calcolato e composto all'origine (febbraio 1997) da 50% di MSCI Information Technology (Eur), 48% di MSCI Pharmaceuticals (Eur) & 2% di MSCI Energy Equipment (Eur) Indice non ribilanciato.** Azionari Settore Tecnologia, Fonte Morningstar