

Presentatie van het fonds

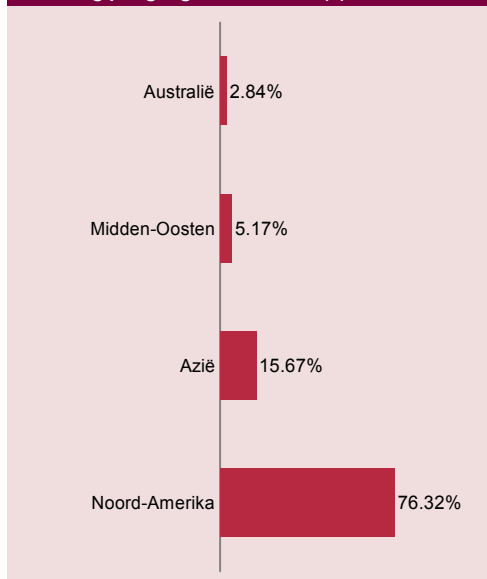
Creatiedatum	03/02/1997
juridische vormen	Beleggingsfonds naar Frans recht
Referentie-indicator	Carmignac Innovation Index (Eur) *
Uitstaand Bedrag (31/01/2012) valuta	64 M €
Bestemming van de resultaten	Kapitalisatie
ISIN-code	FR0010149096
Bloomberg-code	CARTECH FP



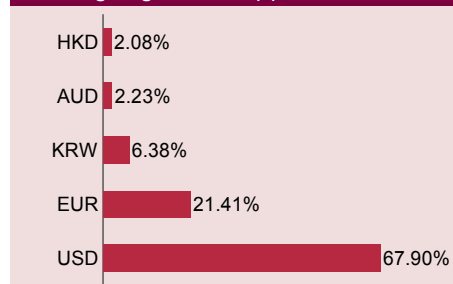
T. Jakslund

Invest niveau : **78.59%** | Exposure : **78.59%**

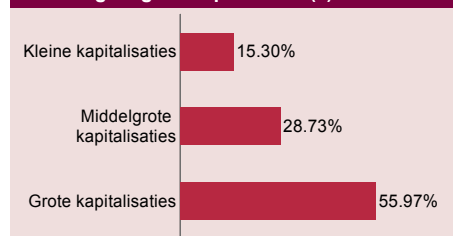
Verdeling per geografische zone (1)



Verdeling volgens valuta (2)



Verdeling volgens kapitalisatie (1)



(1) Samenstelling (exclusief derivaten) - (2) Fonds (zonder valutatermijncontracten)

Favoriete effecten

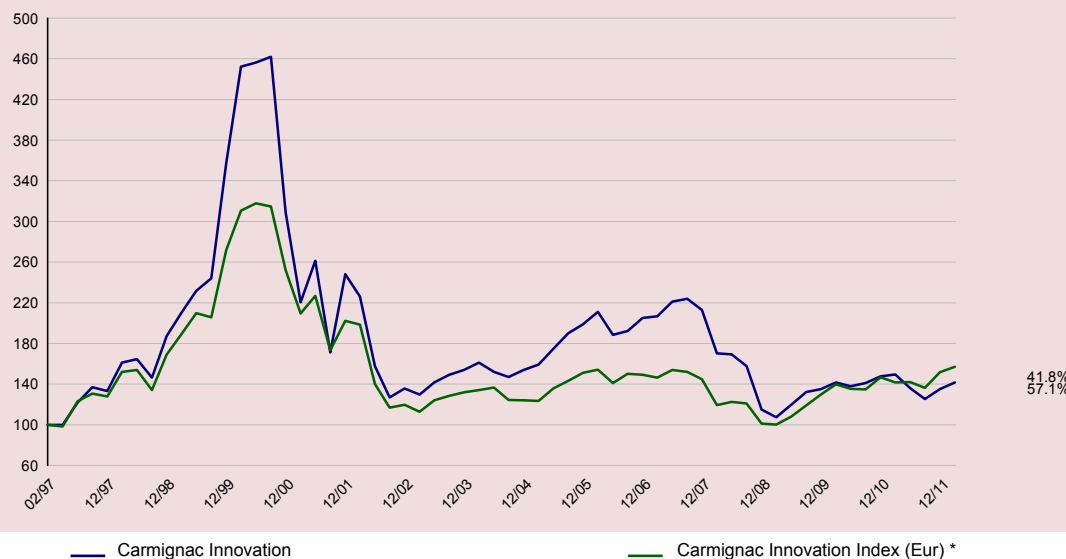
Naam	Sector	Markt	% Activa
APPLE INC	Informatietechnologie	Verenigde Staten	8.56%
CELGENE CORP	Gezondheid	Verenigde Staten	7.52%
VERTEX PHARMACEUTICAL INC	Gezondheid	Verenigde Staten	6.65%
SKYWORKS SOLUTIONS	Informatietechnologie	Verenigde Staten	5.36%
GILEAD SCIENCES INC	Gezondheid	Verenigde Staten	4.62%
MYLAN INC	Gezondheid	Verenigde Staten	4.39%
TEVA PHARMACEUTICALS ADR	Gezondheid	Israël	4.06%
BAIDU	Informatietechnologie	China	3.86%
CHECK POINT SOFTWARE	Informatietechnologie	Verenigde Staten	3.82%
HALOZYME THERAPEUT	Gezondheid	Verenigde Staten	3.79%

Commentaar

Het fonds wordt ontbonden: terugbetaling van de tegoeden op 9 februari.

Activaspreiding	Januari	December	Beg van het jaar
Aandelen	78.59%	93.92%	93.92%
Gezondheid	36.49%	57.96%	57.96%
Pharmaceuticals, Biotechnologie en Life Sciences	36.49%	57.96%	57.96%
Informatietechnologie	42.10%	35.97%	35.97%
Halfgeleiders en halfgeleider Uitrusting	12.71%	8.97%	8.97%
Informatiemateriaal en -uitrustingen	8.56%	7.76%	7.76%
Software en diensten	20.82%	19.24%	19.24%
Liquideiteiten, gebruik van Staatskas en verrichtingen op derivaten	21.41%	6.08%	6.08%
	100.00%	100.00%	100.00%

Ontwikkeling van het fonds sinds de creatie



Maandelijkse bruto rendementsbijdrage

Portfolio	Derivaten		Totaal
	Aandelen en Rente	Valuta	
5.55	-0.50	0.01	5.05

Jaarlijkse rendement (%)

Jaar	Carmignac Innovation	Carmignac Innovation Index (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

* Rendement sinds creatie

Statistieken (%)

	1 jaar	3 jaar
Volatiliteit van het fonds	13.29	13.82
Volatiliteit van de indicator	11.93	12.04
Sharpe-ratio	-0.67	0.54
Beta	0.87	0.95
Alfa	-0.90	-0.50

Gecumuleerde rendement (%)

	Year to date	1 maand	3 maanden	6 maanden	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	Sinds oprichting
CARMIGNAC Innovation	4.90	4.90	13.59	7.03	-4.72	21.97	-32.15	-41.51	41.80
Carmignac Innovation Index (Eur) *	3.61	3.61	10.54	10.00	7.41	49.71	2.93	-22.37	57.12
Gemiddelde van de categorie **	6.74	6.74	7.01	4.38	-2.51	75.48	9.51	-13.08	71.15
Klassement (kwartiel)	4	4	1	3	3	4	4	4	2

* Index berekend op basis van en oorspronkelijk (februari 1997) samengesteld uit 50% van MSCI Info Tech. (Eur), 48% van MSCI Pharmaceuticals (Eur) & 2% van MSCI Energy Equip. (Eur) (niet geherbalanceerd).** Aandelen Sector Technologie, Morningstar

Prestaties uit het verleden geven geen voorspelling van toekomstige prestaties en zijn niet constant in de tijd.