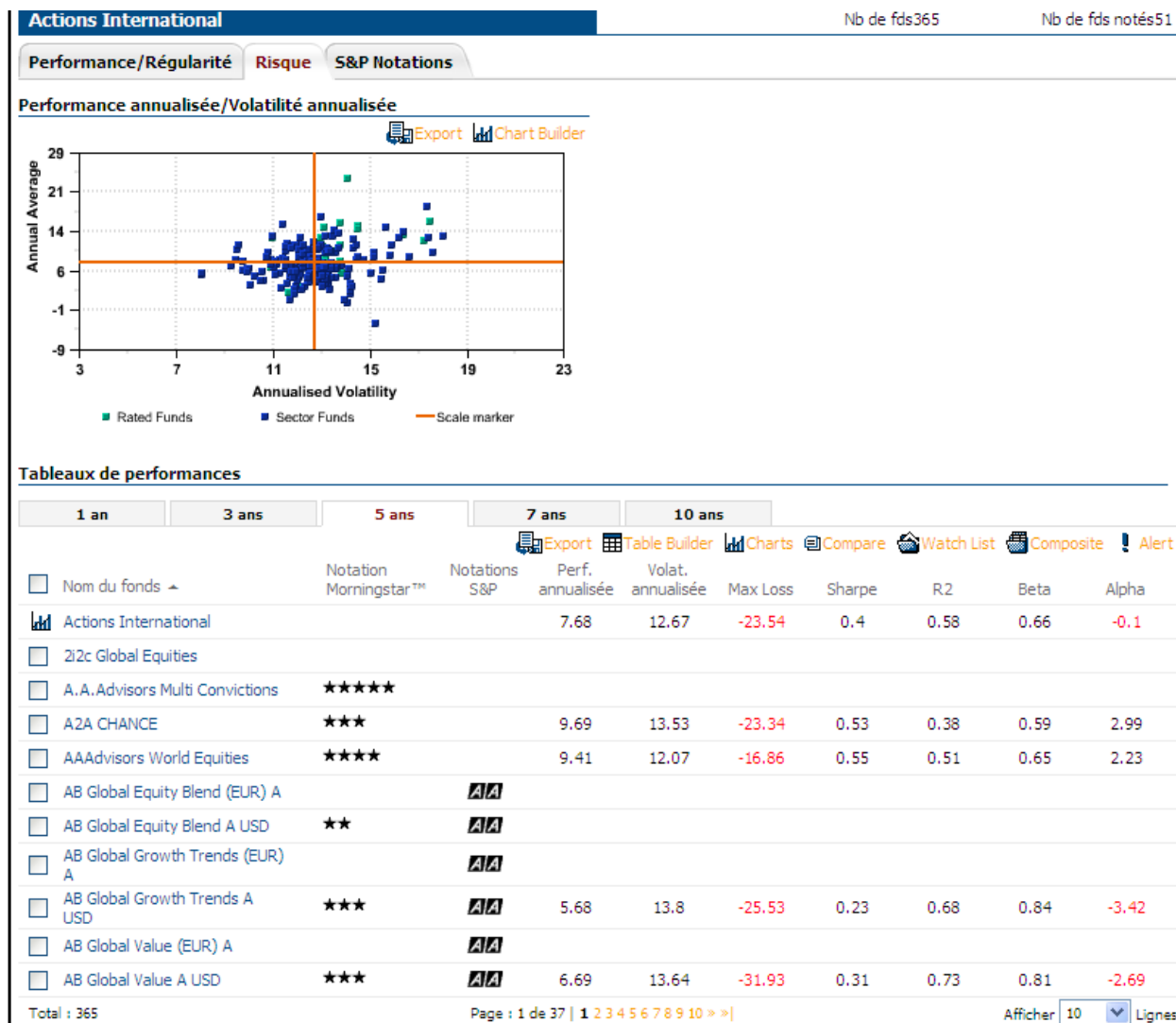

www.funds.morningstar.fr

- ▶ La solution de référence d'analyse de performance OPCVM
- ▶ CIF - Conseillers en Investissements Financiers

Présentation de Morningstar Funds

- ▶ Morningstar présente www.funds.morningstar.fr
- ▶ Solution d'information et d'analyse des fonds agréés à la vente en France (14 000 fonds).
- ▶ Dédiée aux CIF, Funds Morningstar vous permet de :
 - ▶ Sélectionner des fonds grâce à un moteur de recherche multi critères.
 - ▶ Identifier les fonds les mieux classés au sein de leurs catégories.
 - ▶ Accéder aux prospectus AMF des fonds et aux fiches fonds Morningstar.
 - ▶ Présenter à vos clients vos propositions de portefeuilles de fonds.
 - ▶ Établir et diffuser un reporting.
- ▶ Rentrer en conformité avec la réglementation CIF.

Sélections de fonds



- ▶ Sélectionner les meilleurs fonds par catégories.
- ▶ Visualiser le couple rendement /risque sur chaque fonds de sa catégorie.
- ▶ Trier, filtrer et accéder aux fiches détaillées de chaque fonds.

Fiche Fonds Morningstar

Carmignac Investissement A

Carmignac Gestion

au 4 Avril 2008



Notation Morningstar™ :

★★★★

Evolution de la performance

Performance indexée du Fonds, de la moyenne et de l'indice de la catégorie GIPS



	Fonds	Catégorie	Indice
1m	-2,37 %	1,85 %	-5,66 %
3m	-7,74 %	-10,37 %	-16,14 %
6m	-6,30 %	-18,00 %	-19,88 %
1a	10,78 %	-15,12 %	-16,98 %
3a	68,99 %	13,85 %	15,10 %
5a	128,21 %	48,15 %	61,85 %
Déb.an.	-6,84 %	-12,84 %	-16,14 %

Classification

Catégorie GIPS :

Actions Internationales

Type d'actif :

Actions

Détailée :

Actions

Zone d'investissement :

Internationale

Catégorie AMP :

Actions Internationales

Benchmark : MSCI AC World Index Free (euro).

(100%)

Valuation

Dernière VL :

7 287 83 € (08/04/2008)

Encours :

2 218 81M € (31/03/2008)

Dernier dividende :

-

Valuation :

D

Distribution :

Non

Modalités de souscription

Frais de souscription :

4,00%

Frais de rachat :

0,00%

Frais de gestion :

1,50%

Total des frais :

1,96%

Minimum initial :

1 Part(s)

Minimum ultérieur :

0 Part(s)

Épargne programmée :

Non

Fractionnement :

1/1000

Promoteur

Carmignac Gestion

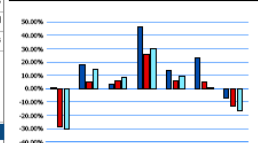
65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte

L-1331 Luxembourg

Luxembourg

Tel : +352 467 06 01

Régularité

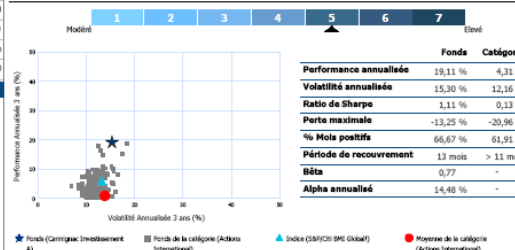


	Fonds	Catégorie	Indice
2002	0,76 %	-28,42 %	-30,44 %
2003	18,26 %	4,96 %	14,09 %
2004	2,90 %	5,56 %	8,63 %
2005	46,32 %	25,88 %	29,71 %
2006	13,35 %	5,58 %	8,91 %
2007	22,95 %	5,32 %	0,96 %
Déb.an.	-6,84 %	-12,84 %	-16,14 %

Classements

	1er quartile	2e quartile	3e quartile	4e quartile
1m	57 / 362	7 / 360	3 / 348	1 / 275
3m	352 / 363			
6m				
1a				
3a				
5a				
Déb.an.				

Risque



	Fonds	Catégorie
Performance annualisée	19,11 %	4,31 %
Volatilité annualisée	15,30 %	12,16 %
Ratio de Sharpe	1,11 %	0,13 %
Perte maximale	-13,25 %	-20,96 %
% Mois positifs	66,67 %	61,91 %
Période de recouvrement	13 mois	> 11 mois
Bêta	0,77	-
Alpha annualisé	14,48 %	-

Toutes les mesures de risque utilisent l'indice de la catégorie et sont calculées sur 3 ans.

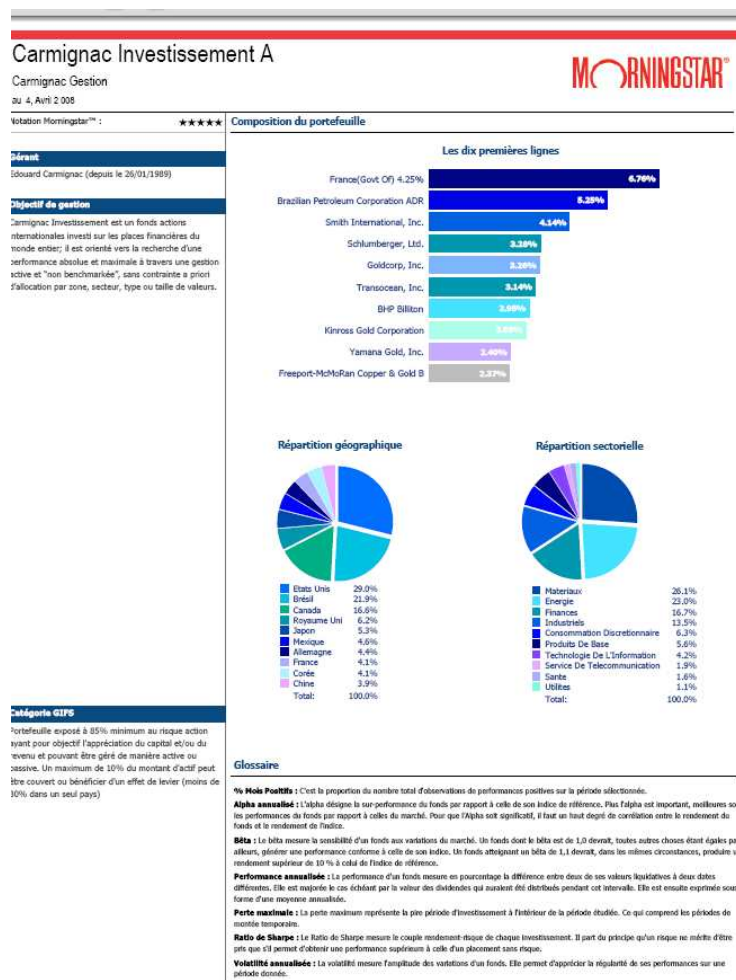
Données calculées au 04/04/2008 en Euro, dividendes réinvestis. Données S&P calculées au 29/02/2008.

© Morningstar 2007. All rights reserved. Use of this content requires expert knowledge. It is to be used by specialist institutions only. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied, adapted or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Morningstar and its content providers are responsible for any damage or losses arising from any use of this information, except where such damage or losses cannot be limited or excluded by law in your jurisdiction. Past financial performance is no guarantee of future results.



- Télécharger les fiches fonds Morningstar et accédez à :
- La performance du fonds.
- Son risque.
- Sa notation.
- Son classement.
- Ses frais...

Fiche Fonds Morningstar



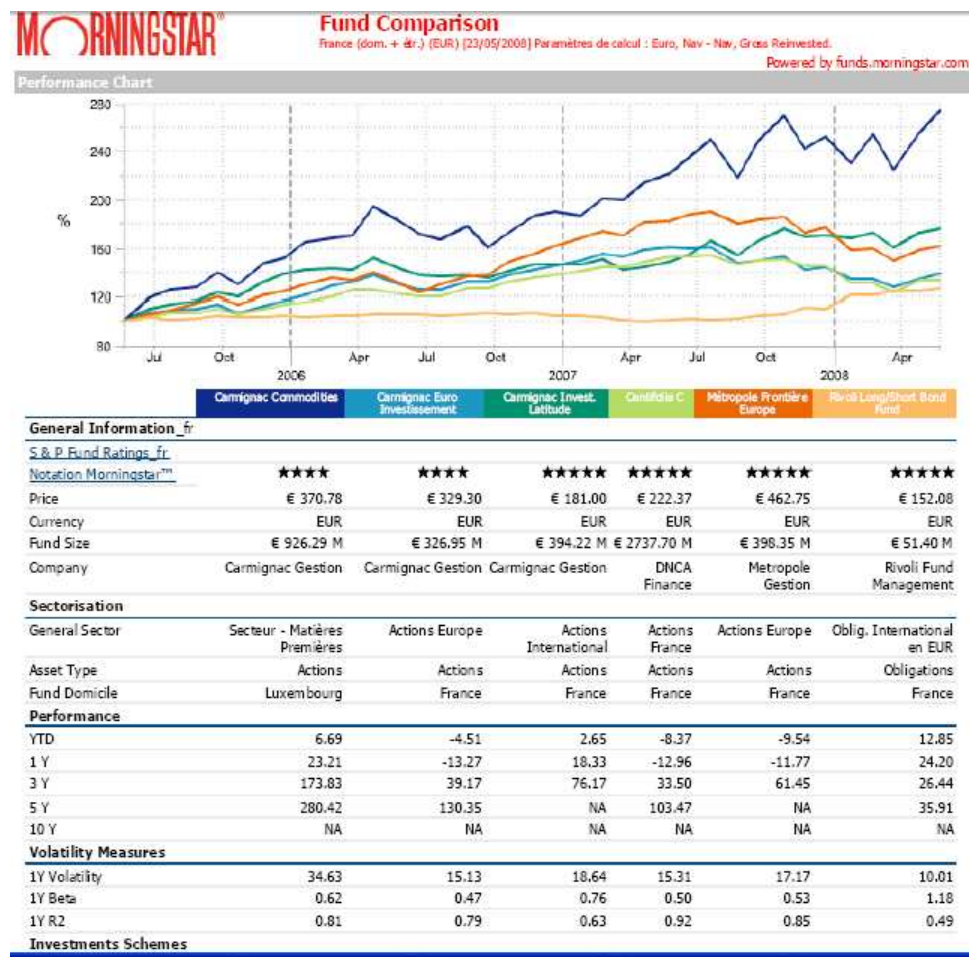
Données calculées au 04/04/2008 en Euro, dividendes réinvestis. Données S&P calculées au 29/02/2008.

© Morningstar 2007. All rights reserved. Use of this content requires expert knowledge. It is to be used by specialist institutions only. The information contained herein is proprietary to Morningstar and/or its content providers. (2) may not be copied, adapted or distributed, and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Morningstar and its content providers are responsible for any damage or losses arising from any use of this information, except where such damage or losses cannot be foreseen or prevented by law in your jurisdiction. Past financial performance is no guarantee of future results.

MORNINGSTAR Engineered by DEBONO

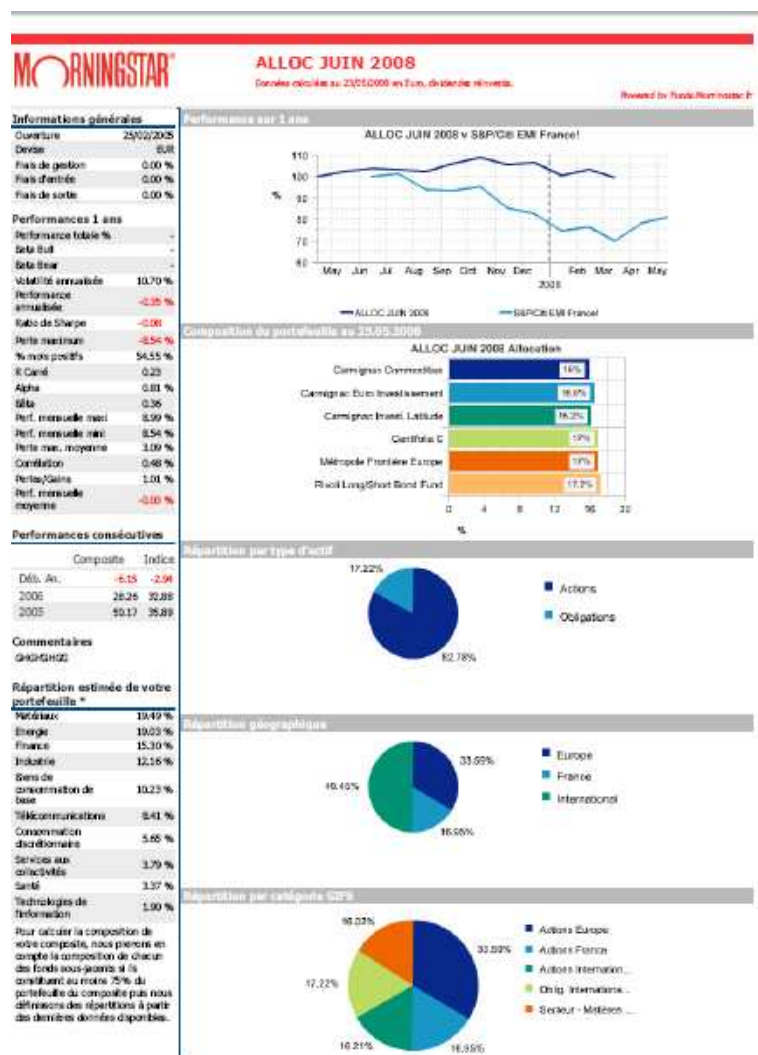
- 10 ères lignes du portefeuille du fonds.
- Objectif de gestion.
- Répartitions géographique et sectorielle du fonds.
- Glossaire d'information pour vos clients.

Comparaison de fonds



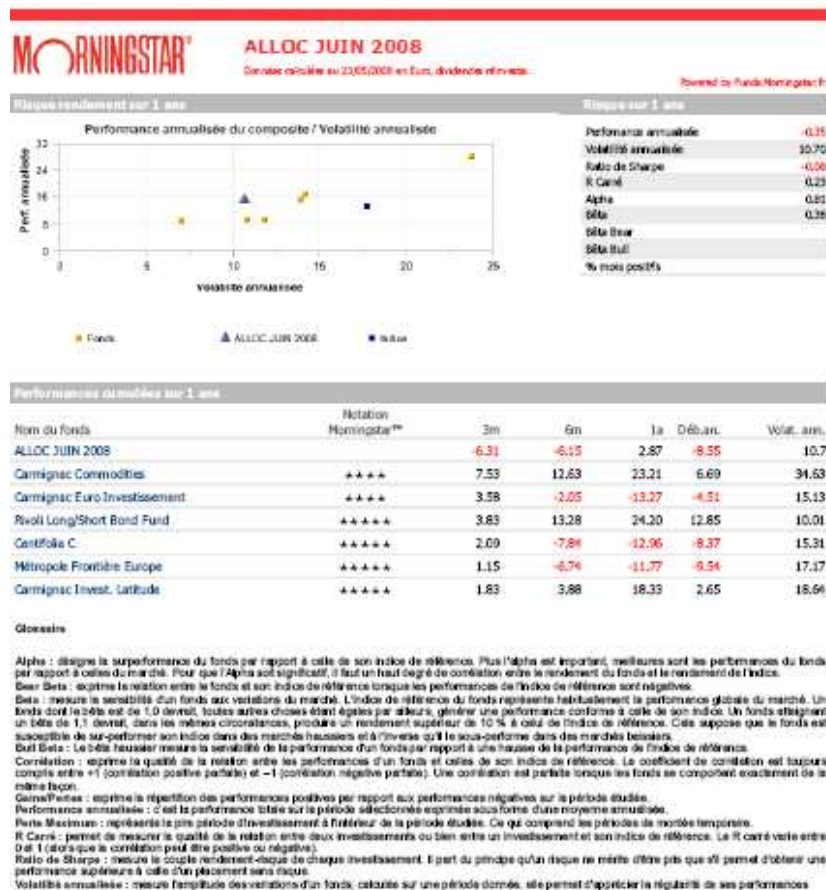
- D'un seul coup d'œil vous comparez:
- La performance.
- Le risque.
- Les frais.
- Les étoiles Morningstar

Création de portefeuilles



- ▶ Illustrez votre proposition d'allocation à l'aide de la fiche de synthèse Morningstar.
- ▶ Elle contient :
- ▶ Performances du portefeuille.
- ▶ Une comparaison avec un indice.
- ▶ Son niveau de risque.
- ▶ La répartition primaire, géographique, sectorielle.

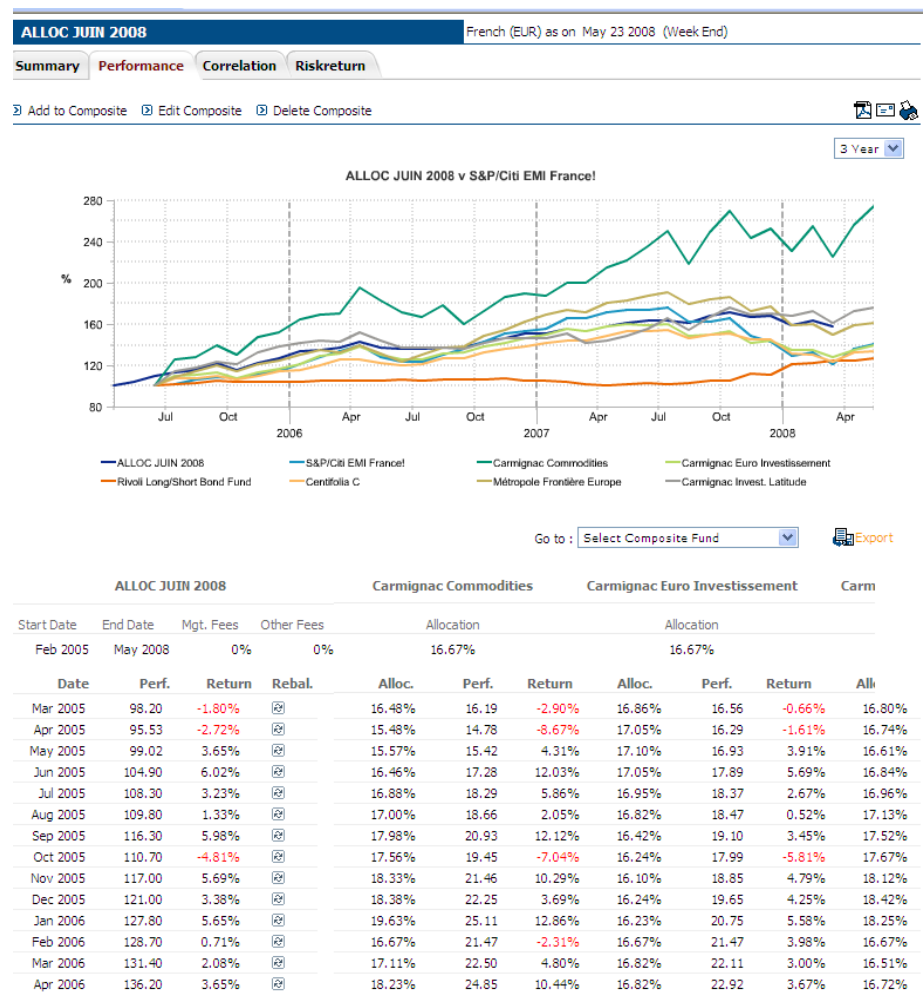
Création de portefeuilles



► Illustrez l'apport de votre stratégie d'allocation.

► Synthétisez la performance des fonds, leur notation, leur niveau de risque.

Simulation de portefeuilles



- ▶ Suivez et modifiez au cours du temps l'allocation de votre portefeuille.
- ▶ Examinez la corrélation entre les fonds.
- ▶ Identifiez le rendement de votre portefeuille par rapport à son indice.

Reporting clients

- ▶ Sélectionnez les informations que vous souhaitez communiquer à vos clients.
- ▶ Créez vos tableaux au format Internet (Html) et envoyez les par email.
- ▶ Ils se réactualisent automatiquement.
- ▶ Vos clients restent informés de l'évolution des fonds sélectionnés.
- ▶ Vous gagnez du temps dans votre reporting et fidélisez vos clients.

MORNINGSTAR®

VOTRE PORTEFEUILLE

Table constructed using <http://www.funds.morningstar.fr> - TableBuilder Tools.

CODE ISIN	NOM DU FONDS	ENCOURS	NOTATION MORNINGSTAR	ELIGIBLE AU PEA	FRAIS ANNUELS %	Perf_6M	Perf_12M	Perf_24M	Perf_36M	AnnVolatility_36m
FR0007076930	Centifolia C	2737.7	★★★★★	Y	2	-9.97	-11.45	5.8	37.28	11.08
FR0000989899	Oddo Avenir C	407.99	★★★★★	Y	1.8	-10.46	-8.64	1.35	63.62	14.1
LU0081797945	Actio Croissance Plus EUR	47.45	★★★★★	N	1.5	-8.36	-1.43	14.29	56.59	13.49
FR0007065743	Sycomore Francecap A	197.2	★★★★	Y	1.5	-17.23	-19.59	-7.6	38.33	14.85
FR0010278416	SGAM Invest Monde Opportun.	99.06	★★★★★	N	2.4	-10.47	-8.45	1.81	40.74	12.76
FR0010148981	Carmignac Investissement A	2614.78	★★★★★	N	1.5	-5.65	14.85	12.82	86.21	15.17
Total : 6		Showing Pages : 1 of 1 1								
Source : Morningstar Database Name : French Date : 02/05/2008 Calculation Settings : Euro, Nav - Nav, Gross Reinvested. * Since Launch Performance figures are calculated in fund base currency.										

Funds Morningstar.fr vous assure...

- ▶ Funds Morningstar.fr est une ressource objective et indépendante en ligne indispensable pour l'analyse de performance des fonds Morningstar.
- ▶ Les données sont issues de la base de données Morningstar France.
- ▶ Funds Morningstar.fr vous permet de créer des propositions commerciales basées sur des informations objectives et indépendantes.
- ▶ Funds Morningstar.fr vous permet d'accompagner vos clients dans la pédagogie de justification du choix d'investissements de vos clients.

Morningstar vous accompagne...

- ▶ Vous pouvez bénéficier d'un test gratuit sur Funds Morningstar.fr pendant une période de 15 jours.
- ▶ Un guide d'utilisation est également disponible pour vous accompagner lors de la sélection de vos fonds, l'analyse et le reporting.
- ▶ Il vous suffit d'envoyer vos coordonnées : email, identité, société, téléphone à contact.cgp@morningstar.com
- ▶ Vous recevrez ainsi un code d'accès identifiant et mot de passe pour vous connecter au site www.funds.morningstar.fr

Morningstar, leader mondial de l'information sur les fonds



- ▶ Vous bénéficiez et d'une marque connue reconnue dans le monde entier.
- ▶ Nos clients sont des conseillers financiers, des banques, des assureurs, des plateformes, des médias.
- ▶ Les conseillers financiers ont depuis l'origine aux Etats-Unis toujours été au cœur du développement de l'activité de Morningstar.
- ▶ En France de nombreux CIF nous ont déjà rejoint.

MORNINGSTAR®