

G FUND WORLD VISION(R) IC

Compartiment de SICAV de droit français

Octobre 2022Données au **31/10/2022****Actif net global**

716,36 M €

Valeur liquidative

52,45 €

Profil de risque

Risque plus faible

1 2 3 4 5 **6** 7

Risque plus élevé

Rendement
potentiellement plus
faibleCet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DICI.
La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer au
cours du mois.Rendement
potentiellement plus
élevé**Durée de placement recommandée**2 ans 3 ans **5 ans** 7 ans**Caractéristiques**

Code Bloomberg	MONDGAC FP
Indicateur de référence	MSCI World clôture € (dividendes nets réinvestis)
Classification SFDR	Article 8
Date de création du fonds	06/03/1963
Devise de valorisation	EUR
Date de création de la part	18/04/2006
Date de dernier détachement de dividende	-
Montant du dernier dividende versé	-
PEA	-

Frais

Commission de souscription maximum	2,75%
Commission de rachat maximum	-
Frais de gestion directs maximum	1,10%
Frais de gestion indirects maximum	0,00%



Notation Morningstar

(Données au 30/09/2022)



Catégorie " Global Large-Cap Blend Equity"

SFDR 8**Intensité carbone****454 tCO2**

vs 504 pour l'indicateur de référence

Part Verte**3% de l'actif net**

vs 4% pour l'indicateur de référence

Température implicite**2,84 °C**

vs 2,89 pour l'indicateur de référence

Conditions de commercialisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Minimum de première souscription	-
Heure limite de centralisation	11:00, heure de Paris
Type de valeur liquidative	Inconnue
Règlement	J+3
Dépositaire / Conservateur	CACEIS BANK



G FUND WORLD VISION(R) IC

MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

Performances 5 ans (base 100)



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Source : Groupama AM

Performances cumulées nettes en %

	1 mois	3 mois	YTD*	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
OPC	7,15	-2,73	-5,82	-0,76	39,16	60,69	-
Indicateur de référence	6,24	-3,90	-8,03	-4,55	34,86	60,53	-
Ecart	0,91	1,17	2,21	3,79	4,30	0,16	-

(*) YTD (Year to Date) : performances depuis le début de l'année en cours

Performances annuelles nettes en %

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
OPC	32,88	5,49	27,95	-4,90	8,87	10,46	12,75	21,80	19,02	12,00
Indicateur de référence	31,07	6,33	30,02	-4,11	7,51	10,73	10,42	19,50	21,20	14,05
Ecart	1,81	-0,84	-2,06	-0,79	1,36	-0,27	2,33	2,30	-2,18	-2,04

Source : Groupama AM

Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	16,74%	18,78%	16,97%	-
Volatilité de l'indice de référence	17,48%	19,34%	17,19%	-
Tracking Error (Ex-post)	2,69	2,51	2,37	-
Ratio d'information	1,31	0,48	0,03	-
Ratio de Sharpe	-0,16	0,56	0,59	-
Coefficient de corrélation	0,99	0,99	0,99	-
Beta	0,95	0,96	0,98	-

Source : Groupama AM

Principaux Risques

- Risque actions
- Risque de change
- Risque de perte en capital

Profil de l'OPC

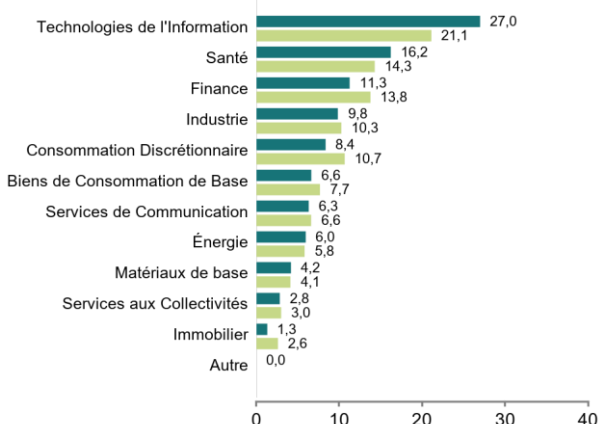
Nombre de lignes	119
Capitalisation moyenne	34,73 Mds €
Capitalisation médiane	7,42 Mds €



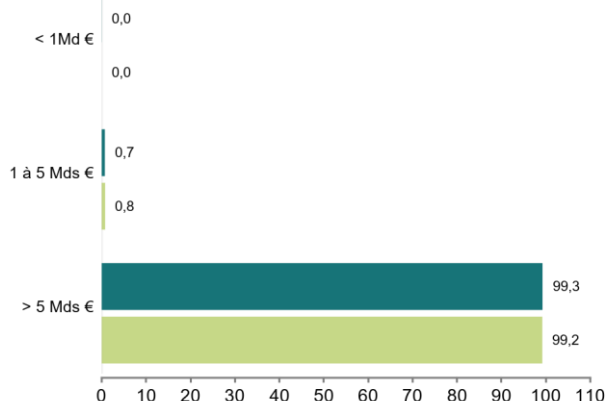
G FUND WORLD VISION(R) IC

MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

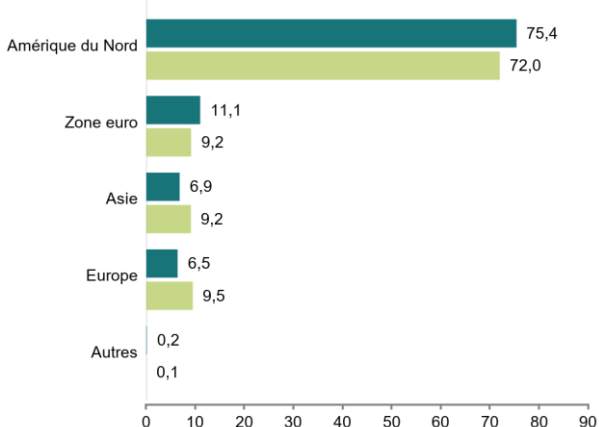
Répartition sectorielle (en % d'actif, hors liquidité)



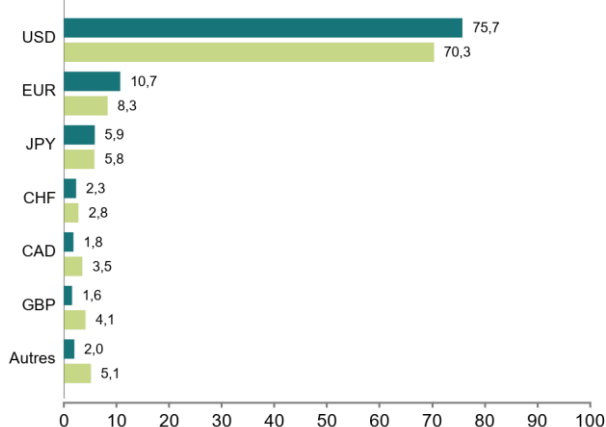
Répartition par taille de capitalisation (en % d'actif, hors liquidité)



Répartition géographique (en % d'actif, hors liquidité)



Répartition par devise (en % d'actif, hors liquidité)



Dix principales lignes actions en portefeuille

	Pays	Secteur	% de l'actif
APPLE INC	Etats Unis	Technologies de l'Information	6,46%
MICROSOFT CORP	Etats Unis	Technologies de l'Information	6,15%
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	Etats Unis	Industrie	3,47%
UNITEDHEALTH GROUP INC	Etats Unis	Santé	3,08%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Etats Unis	Santé	2,75%
MERCK & CO. INC.	Etats Unis	Santé	2,48%
NEXTERA ENERGY INC	Etats Unis	Services aux Collectivités	2,45%
MOTOROLA SOLUTIONS INC	Etats Unis	Technologies de l'Information	2,34%
AMAZON.COM INC	Etats Unis	Consommation Discrétionnaire	2,02%
SCHLUMBERGER LTD	Etats Unis	Énergie	2,00%
Total			33,20%

Source : Groupama AM

Équipe de gestion

Philippe VIALLE

Julia KUNG

Commentaire de gestion

Source : Groupama AM

Les pressions inflationnistes sont restées prépondérantes dans la zone euro et au Royaume-Uni, l'inflation totale et l'inflation sous-jacente ayant encore augmenté tandis que le pic de l'inflation totale a été dépassé aux États-Unis. Les taux à dix ans américains ont continué d'augmenter, revenant à 4 %, tandis que les taux allemands et français ont plafonné autour de 2-2,5 %. Le PIB américain a augmenté de 2,6 % en rythme annualisé au troisième trimestre, sous l'effet conjugué de la hausse du commerce extérieur, des dépenses de consommation privée et publique, ainsi que de l'investissement des entreprises. Les révisions à la baisse sur les prévisions de bénéfices pour 2023 sont bien engagées au sein des sociétés du S&P500 sous le coup de l'inflation, de la hausse des taux mais surtout de la force de l'USD. A l'opposé, elles ne font que débiter en Europe où le niveau absolu des estimations demeure relativement élevé. Aux États-Unis, les publications de résultats ont été plutôt négatives pour les grandes valeurs technologiques. Dans ce contexte, l'énergie, les industrielles et les financières ont sur performé alors que les services de communication, l'immobilier et la consommation discrétionnaire ont sous performé. Au cours du mois, le fonds a sur performé l'indice MSCI World net EUR. La sélection explique la majeure partie de cette sur performance notamment les contributions de Schlumberger et de Raytheon Technology. L'absence de Meta (ex Facebook) et de Tesla en portefeuille a eu aussi un effet positif. Au cours du mois, nous avons vendu Valero Energy (raffinage), Discover Financial (cartes de crédit) et Mc Donald's. Parallèlement, nous avons acheté Kroger (distribution alimentaire) et Chipotle Mexican grill (restaurants).

Indicateurs principaux de performance ESG

	Intensité carbone	OPC	Indicateur de référence		Indépendance des administrateurs	OPC	Indicateur de référence
		454	504			63%	62%

Indicateurs de performance ESG

Critères	Indicateur de performance ESG	Mesure		Taux de couverture(*)	
		OPC	Indicateur de référence	OPC	Indicateur de référence
Environnement	Intensité carbone (en tCO ²)	454	504	93%	95%
Social	Créations d'emploi (en %)	8%	8%	96%	99%
	Heures de formation (en heures)	28	36	57%	53%
Droits Humains	Politique en matière des Droits de l'Homme (en %)	100%	98%	96%	99%
Gouvernance	Indépendance des administrateurs (en %)	63%	62%	96%	99%

(*) Le taux de couverture correspond au pourcentage des valeurs qui contribuent à définir la note de l'indicateur ESG

Pour les définitions des indicateurs de performances ESG, merci de se reporter en dernière page du document.

Score ESG du portefeuille

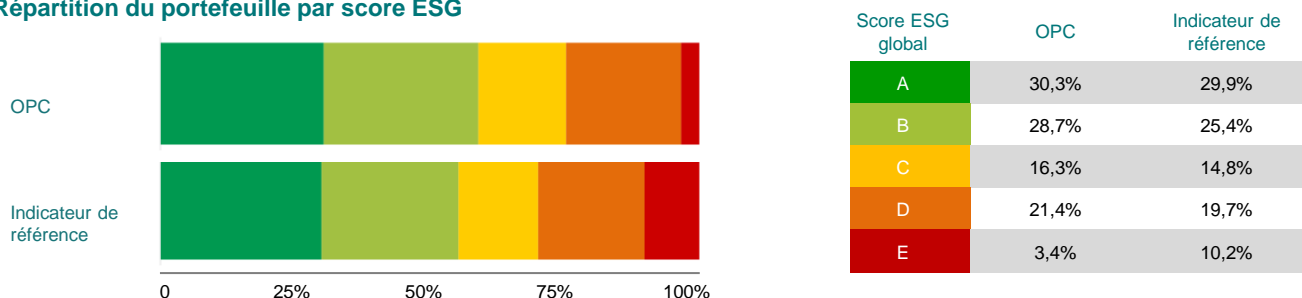
	OPC	Indicateur de référence
Score ESG global	63	60
Taux de couverture	96%	99%

Score des piliers E, S et G

	OPC	Indicateur de référence
Environnement	60	56
Social	58	56
Gouvernance	59	55

Les niveaux A B C D E sont la répartition des scores ESG de l'univers d'investissement en cinq portions égales (quintiles), A étant le meilleur score et E le moins bon.

Répartition du portefeuille par score ESG



Meilleures notes ESG du portefeuille

Valeur	Secteur	Poids	Note ESG
MERCK & CO. INC.	Santé	2,55%	A
MOTOROLA SOLUTIONS INC	Technologies de l'Information	2,26%	A
MICRON TECHNOLOGY INC	Technologies de l'Information	1,74%	A
GENERAL MOTORS CO	Consommation Discrétionnaire	1,66%	A
ASML HOLDING NV	Technologies de l'Information	1,20%	A

Définition des indicateurs de performance ESG

Intensité carbone

L'intensité carbone correspond à la moyenne pondérée des émissions de gaz à effet de serre (GES) par millions d'euro de chiffre d'affaires des émetteurs investis. Les émissions du scope 1, 2 et 3 (amont) sont prises en compte.

Le scope 1 et 2 correspondent aux émissions directement émises par l'entreprise et celles indirectes liées à sa consommation d'énergie. Les émissions du scope 3 sont celles émises par les fournisseurs de l'entreprise et celles émises pendant l'utilisation et la fin de vie des produits qu'elle crée.

Source : Iceberg Data Lab, calculs Groupama AM.

Part Verte

La part verte correspond au pourcentage de chiffre d'affaires d'une entreprise consacré à des activités économiques contribuant positivement à la transition énergétique et écologique.

Source : Iceberg Data Lab, calculs Groupama AM

Température implicite

La température implicite correspond à la différence entre la trajectoire projetée de l'intensité carbone d'une entreprise et la trajectoire de référence d'un scénario climatique compatible avec les Accords de Paris.

Source : Iceberg Data Lab, calculs Groupama AM

Créations d'emploi

Pourcentage moyen de la croissance du nombre d'employés sur une année.

Source : Moody's ESG, calculs Groupama AM

Heures de formation

Nombre moyen d'heures de formation par salarié et par an.

Source : Moody's ESG, calculs Groupama AM.

Politique en matière des droits de l'homme

Part des entreprises en portefeuille ayant mis en place des politiques formalisées en matière de droits de l'homme et de promotion de la diversité.

Source : Moody's ESG, calculs Groupama AM

Indépendance des administrateurs

Part du portefeuille composée des entreprises dans lesquelles le conseil d'administration ou de surveillance est composé à majorité de membres indépendants.

Source : Moody's ESG - calculs Groupama AM.

Pour plus d'informations sur les termes techniques, merci de consulter notre site internet : www.groupama-am.com

Source de données

© 2022 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations, données, analyses, et opinions contenues ici (1) comprennent des informations exclusives de Morningstar, (2) ne peuvent être copiées ni redistribuées, (3) ne constituent pas des conseils en matière d'investissements offerts par Morningstar, (4) sont fournies uniquement à titre d'information et, de ce fait, ne constituent pas une offre d'achat ou de vente d'un titre, et (5) ne sont pas garanties comme correctes, complètes, ou précises. Morningstar ne sera pas tenu responsable des décisions commerciales, des dommages ou autres pertes causés ou liés à ces informations, à ces renseignements, à ces analyses ou à ces opinions ou à leur usage

Historique des modifications de l'indicateur de référence (10 ans)

Néant

Avertissement

Ce document est conçu exclusivement à des fins d'information.

Groupama Asset Management et ses filiales déclinent toute responsabilité en cas d'altération, déformation ou falsification dont ce document pourrait faire l'objet.

Toute modification, utilisation ou diffusion non autorisée, en tout ou partie de quelque manière que ce soit est interdite.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Tout investisseur doit prendre connaissance avant tout investissement du prospectus ou du document d'information clé de l'investisseur (DIC) de l'OPC. Ces documents et les autres documents périodiques peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande auprès de Groupama AM ou sur www.groupama-am.com.

Les informations contenues dans cette publication sont basées sur des sources que nous considérons fiables, mais nous ne garantissons pas qu'elles soient exactes, complètes, valides ou à propos.

Ce support non contractuel ne constitue en aucun cas une recommandation, une sollicitation d'offre, ou une offre d'achat, de vente ou d'arbitrage, et ne doit en aucun cas être interprété comme tel.

Les équipes commerciales de Groupama Asset Management et ses filiales sont à votre disposition afin de vous permettre d'obtenir une recommandation personnalisée.