



31/03/2023

Fonds de droit français

**G FUND - WORLD VISION
R**

RAPPORT SEMESTRIEL

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	834 374 018,16
b) Avoirs bancaires	5 854 951,26
c) Autres actifs détenus par l'OPC	67 267 296,61
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	907 496 266,03
e) Passif	-1 389 350,22
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	906 106 915,81

* Les montants sont signés

NOMBRE D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
G FUND - WORLD VISION R Action E3 en EUR	C	15,21	0,15	101,40
G FUND - WORLD VISION R E1 en EUR	C	74 166 522,37	572 379,263000	129,57
G FUND - WORLD VISION R G en EUR	D	66 751 138,86	2 297,239	29 057,11
G FUND - WORLD VISION R IC en EUR	C	602 184 049,67	11 509 300,487000	52,32
G FUND - WORLD VISION R ID en EUR	D	67 805 260,61	184 151,871	368,20
G FUND - WORLD VISION R M en EUR	C	19 632 452,94	35 888,7580	547,03
G FUND - WORLD VISION R N en EUR	C	1 351 565,10	571,8610	2 363,45
G FUND - WORLD VISION R O en EUR	C	74 215 911,05	4 561,278	16 270,85

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier.</p> <p>Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.</p>	13,63	13,61
<p>C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.</p>	78,45	78,33
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>	7,28	7,26

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Dollar Us	USD	607 933 746,12	67,09	66,99
Euro	EUR	113 372 568,34	12,51	12,49
Yen Japonais	JPY	62 098 064,26	6,85	6,84
Franc Suisse	CHF	20 756 326,67	2,29	2,29
Livre Sterling	GBP	15 714 928,04	1,73	1,73
Dollar Canadien	CAD	7 101 937,03	0,78	0,78
Couronne Danoise	DKK	2 849 097,26	0,31	0,31
Couronne Norvégienne	NOK	2 363 917,87	0,26	0,26
Couronne Suédoise	SEK	2 183 432,57	0,24	0,24
TOTAL		834 374 018,16	92,08	91,94

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
ETATS-UNIS	64,31	64,21
JAPON	6,85	6,84
FRANCE	6,58	6,57
CANADA	3,05	3,05
SUISSE	2,50	2,50
PAYS-BAS	2,20	2,20
ALLEMAGNE	2,04	2,04
ROYAUME-UNI	1,73	1,73
IRLANDE	1,04	1,03
BELGIQUE	0,70	0,70
DANEMARK	0,31	0,31
NORVEGE	0,26	0,26
ITALIE	0,26	0,26
SUEDE	0,24	0,24
TOTAL	92,08	91,94

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	7,28	7,26
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres actifs		
Autres		
TOTAL	7,28	7,26

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	32 482 864,50	
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	180 851 927,00	44 930 005,12
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	54 909 680,00	32 437 870,10

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
27/01/2023	G FUND - WORLD VISION R G	305,72	68,466	374,186
27/01/2023	G FUND - WORLD VISION R ID	1,90	0,81	2,71
Dividendes à verser				
	G FUND - WORLD VISION R G			
	G FUND - WORLD VISION R ID			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : CACEIS BANK - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

Groupama Asset Management - 25 rue de la Ville l'Evêque - 75008 - Paris

**TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION
DES INSTRUMENTS FINANCIERS - REGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ALLIANZ SE-REG	EUR	17 665	3 759 112,00	0,42
BIONTECH SE-ADR	USD	3 711	425 495,21	0,04
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	22 991	2 320 711,54	0,26
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	42 776	1 611 799,68	0,18
NEMETSCHEK	EUR	43 049	2 724 140,72	0,30
SAP SE	EUR	23 077	2 678 316,62	0,30
SIEMENS AG-REG	EUR	33 403	4 985 731,78	0,55
TOTAL ALLEMAGNE			18 505 307,55	2,05
BELGIQUE				
AGEAS	EUR	159 921	6 374 451,06	0,70
TOTAL BELGIQUE			6 374 451,06	0,70
CANADA				
AGNICO EAGLE MINES	USD	70 915	3 326 924,89	0,37
CAE	CAD	271 871	5 650 612,28	0,63
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	20 505	1 451 324,75	0,16
FRANCO-NEVADA CORP	USD	46 182	6 197 556,81	0,68
TECKMINCO	USD	329 043	11 054 415,30	1,22
TOTAL CANADA			27 680 834,03	3,06
DANEMARK				
GENMAB	DKK	5 514	1 916 387,58	0,21
NOVO NORDISK AS	DKK	6 399	932 709,68	0,10
TOTAL DANEMARK			2 849 097,26	0,31
ETATS-UNIS				
ABBOTT LABORATORIES INC	USD	57 671	5 375 089,01	0,59
ADOBE INC	USD	26 942	9 556 480,78	1,05
AFC FIDELITY NALT INFORMATION SCES	USD	22 904	1 145 358,11	0,13
ALPHABET- A	USD	110 361	10 536 836,97	1,17
AMAZON.COM INC	USD	137 688	13 090 150,05	1,44
AMERICAN TOWER CORP	USD	24 443	4 597 250,33	0,50
APPLE INC	USD	345 598	52 454 425,15	5,79
BANK OF AMERICA CORP	USD	256 889	6 762 414,65	0,74
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC.	USD	23 972	2 145 554,13	0,24
BROADCOM INC	USD	30 132	17 792 704,02	1,96
CHEVRONTEXACO CORP	USD	75 919	11 401 301,52	1,26

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CLASS A	USD	1 548	2 434 012,54	0,26
CITIGROUP	USD	75 188	3 245 032,28	0,36
COMCAST CORP CLASS A	USD	136 981	4 779 741,09	0,53
ELI LILLY & CO	USD	9 409	2 974 125,62	0,33
EQUINIX INC	USD	10 202	6 770 721,23	0,75
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	10 998	2 494 884,33	0,28
GENERAL MOTORS CO	USD	362 117	12 225 552,54	1,35
GEN MILLS INC COM	USD	33 050	2 599 708,22	0,29
HOME DEPOT INC COM USD0.05	USD	13 224	3 592 127,46	0,40
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	41 247	7 255 857,74	0,80
INCYTE	USD	20 030	1 332 383,54	0,15
IONIS PHARMACEUTICALS	USD	78 587	2 585 208,14	0,29
JPMORGAN CHASE & CO	USD	128 988	15 470 961,65	1,71
KROGER	USD	129 262	5 873 868,97	0,65
MERCK AND	USD	215 734	21 125 629,58	2,33
METLIFE INC	USD	171 162	9 128 009,83	1,00
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	276 221	15 340 950,01	1,69
MICROSOFT CORP	USD	234 244	62 158 907,63	6,86
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	166 681	10 696 303,85	1,18
MOTOROLA SOL. WI	USD	77 525	20 417 164,39	2,26
NEWMONT CORP	USD	302 072	13 629 315,15	1,51
NEXTERA ENERGY GROUP	USD	278 160	19 734 523,26	2,18
NVIDIA CORP	USD	29 525	7 548 584,15	0,83
ORGANON & CO	USD	14 045	304 053,02	0,03
PARKER-HANNIFIN CORP	USD	38 175	11 810 022,78	1,30
PFIZER INC	USD	127 643	4 793 441,39	0,53
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	48 828	5 712 217,59	0,63
PROCTER & GAMBLE CO	USD	72 561	9 930 595,14	1,10
QUALCOMM INC	USD	86 141	10 115 393,05	1,11
RAYTHEON TECHNO	USD	321 702	28 997 447,52	3,20
REGENERON PHARMA	USD	14 189	10 730 982,22	1,18
SCHLUMBERGER LTD	USD	410 739	18 562 552,26	2,05
TESLA INC	USD	22 276	4 253 650,84	0,47
THE COCA COLA COMPANY	USD	87 401	4 990 090,69	0,55
THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	38 085	20 204 382,58	2,23
THE WALT DISNEY	USD	79 026	7 283 237,50	0,80
TMOBILE US INC	USD	107 041	14 270 162,86	1,57
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	47 527	20 673 556,01	2,28

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UNITED RENTALS INC	USD	28 460	10 367 094,30	1,15
VAIL RESORTS INC	USD	27 856	5 991 430,88	0,66
WEBSTER FINANCIAL CORP	USD	149 842	5 436 763,44	0,60
TOTAL ETATS-UNIS			582 698 211,99	64,30
FRANCE				
AXA	EUR	377 771	10 639 920,22	1,17
BNP PARIBAS	EUR	40 022	2 209 614,62	0,24
CAPGEMINI SE	EUR	18 400	3 141 800,00	0,35
EDENRED	EUR	66 971	3 652 598,34	0,40
EUROAPI SASU	EUR	1 033	10 872,33	
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	33 717	3 176 141,40	0,35
L'OREAL	EUR	23 246	9 559 917,50	1,06
L'OREAL PRIME DE FIDELITE	EUR	10 009	4 116 201,25	0,46
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	961	811 468,40	0,08
MICHELIN (CGDE)	EUR	169 429	4 768 579,21	0,53
PERNOD RICARD	EUR	7 870	1 642 469,00	0,19
SANOFI	EUR	14 410	1 444 458,40	0,16
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	10 253	2 891 346,00	0,31
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	42 580	6 543 694,40	0,73
TOTALENERGIES SE	EUR	38 210	2 077 095,60	0,23
VINCI SA	EUR	27 495	2 906 771,40	0,32
TOTAL FRANCE			59 592 948,07	6,58
IRLANDE				
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	31 361	4 223 899,06	0,47
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	155 042	5 167 549,86	0,57
TOTAL IRLANDE			9 391 448,92	1,04
ITALIE				
ENEL SPA	EUR	412 809	2 322 876,24	0,26
TOTAL ITALIE			2 322 876,24	0,26
JAPON				
ISUZU MOTORS	JPY	524 971	5 732 741,58	0,63
KDDI CORP	JPY	14	396,29	
MITSUBISHI HVY IND JPY50	JPY	232 500	7 840 280,06	0,87
MITSUBISHI TOKYO FINANCIAL GROUP INC	JPY	1 275 529	7 479 626,21	0,82
MURATA MFG CO	JPY	118 900	6 611 238,52	0,73
NEC ELECTRONICS CORP	JPY	654 600	8 662 622,51	0,96
NIPPON TEL&TEL CP JPY50000	JPY	381 756	10 460 327,09	1,15
SHIMADZU CORP	JPY	85	2 433,68	

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SONY GROUP CORPORATION.	JPY	54 400	4 509 016,87	0,50
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	32 480	1 190 071,07	0,13
TOKYO ELECTRON JPY50	JPY	58 800	6 522 688,10	0,72
TOYOTA MOTOR	JPY	237 400	3 086 622,28	0,34
TOTAL JAPON			62 098 064,26	6,85
NORVEGE				
DNB BANK ASA	NOK	143 570	2 363 917,87	0,26
TOTAL NORVEGE			2 363 917,87	0,26
PAYS-BAS				
ASML HOLDING NV	EUR	22 933	14 337 711,60	1,58
HEINEKEN	EUR	16 470	1 631 518,20	0,18
STELLANTIS NV	EUR	236 994	3 964 435,63	0,44
TOTAL PAYS-BAS			19 933 665,43	2,20
ROYAUME-UNI				
ASTRAZENECA PLC	GBP	40 196	5 138 061,59	0,57
BP PLC	GBP	607 575	3 531 914,31	0,39
BT GROUP PLC	GBP	736 387	1 221 864,40	0,13
NATIONAL GRID PLC	GBP	58 964	735 791,81	0,08
SHELL PLC	GBP	183 375	4 817 584,93	0,53
SHELL RTS 03-03-23	EUR	162 366		
VODAFONE GROUP PLC	GBP	265 392	269 711,00	0,03
TOTAL ROYAUME-UNI			15 714 928,04	1,73
SUEDE				
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	SEK	273 804	2 183 432,57	0,24
TOTAL SUEDE			2 183 432,57	0,24
SUISSE				
ALCON INC	CHF	15 442	1 006 647,25	0,11
CHOCOLADEFABR.LINDT SPRUENGLI	CHF	37	4 026 196,47	0,44
GEBERIT NOM.	CHF	10 543	5 409 063,58	0,60
NESTLE SA-REG	CHF	29 071	3 264 739,20	0,36
NOVARTIS AG-REG	CHF	10 997	928 069,24	0,10
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	23 283	6 121 610,93	0,68
STMICROELECTRONICS NV	EUR	38 837	1 901 265,34	0,21
TE CONNECTIVITY LTD	USD	60	7 242,86	
TOTAL SUISSE			22 664 834,87	2,50
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			834 374 018,16	92,08
TOTAL Actions et valeurs assimilées			834 374 018,16	92,08

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
GROUPAMA ASIE I	EUR	3 281,6517	10 416 487,56	1,16
GROUPAMA MONETAIRE IC	EUR	61,248	13 085 902,85	1,44
TOTAL FRANCE			23 502 390,41	2,60
LUXEMBOURG				
AMUNDI INDEX MSCI EMERGI MARK UCITSETFDR	EUR	130 796	7 569 151,44	0,84
AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC EX JAPAN SRI - UCITS ETF DR - EUR	EUR	32 761	19 012 718,58	2,09
G FUND - WORLD REVOLUTIONS IC EUR	EUR	9 502	15 840 879,22	1,75
TOTAL LUXEMBOURG			42 422 749,24	4,68
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			65 925 139,65	7,28
TOTAL Organismes de placement collectif			65 925 139,65	7,28
Créances			1 342 156,96	0,15
Dettes			-1 389 350,18	-0,16
Comptes financiers			5 854 951,22	0,65
Actif net			906 106 915,81	100,00