



31/03/2022

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	717 884 113,17
b) Avoirs bancaires	4 024 601,19
c) Autres actifs détenus par l'OPC	33 459 181,13
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	755 367 895,49
e) Passif	-1 020 107,62
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	754 347 787,87

* 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 - WORD VISI R M en EUR	C	20 938 587,32	36 815,9700	568,73
G FUND - WORLD VISION RG G en EUR	D	80 025 132,76	2 626,248	30 471,27
G FUND - WORLD VISION R IC en EUR	C	488 906 486,96	8 958 270,413000	54,57
G FUND - WORLD VISION R ID en EUR	D	76 015 844,87	196 907,942	386,04
G FUND - WORLD VISION R N en EUR	C	975 983,20	393,8520	2 478,04
G FUND - WORLD VISION R O en EUR	C	38 218 763,83	2 272,768	16 815,95
G FUND - WORLD VISION R Part AC en EUR	C	49 266 988,93	360 823,779000	136,54

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
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.	13,46	13,44
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.	81,71	81,60
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-I I du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	4,18	4,17

* 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	534 070 897,29	70,80	70,70
Euro	EUR	89 723 963,46	11,89	11,88
Yen Japonais	JPY	47 184 091,59	6,25	6,25
Franc Suisse	CHF	20 492 032,61	2,72	2,71
Livre Sterling	GBP	10 660 430,90	1,41	1,41
Dollar Canadien	CAD	7 165 754,04	0,95	0,95
Couronne Danoise	DKK	4 805 037,03	0,64	0,64
Couronne Norvégienne	NOK	2 128 147,52	0,28	0,28
Couronne Suédoise	SEK	1 653 758,73	0,22	0,22
TOTAL		717 884 113,17	95,17	95,04

* 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	64,74	64,65
JAPON	6,25	6,25
FRANCE	5,77	5,76
CANADA	5,34	5,33
SUISSE	3,97	3,96
ALLEMAGNE	2,32	2,31
PAYS-BAS	2,19	2,19
ROYAUME-UNI	1,41	1,41
IRLANDE	1,06	1,06
BELGIQUE	0,70	0,70
DANEMARK	0,64	0,64
NORVEGE	0,28	0,28
ITALIE	0,27	0,27
SUEDE	0,22	0,22
TOTAL	95,17	95,04

* 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	4,18	4,17
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	4,18	4,17

* 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.	29 624 390,44	22 969 801,35
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.	103 300 230,87	124 954 662,75
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-II du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	127 520 192,19	122 963 619,71

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
27/01/2022	G FUND - WORLD VISION RG G	235,71	47,629	283,339
27/01/2022	G FUND - WORLD VISION R ID	1,32	0,55	1,87
Dividendes à verser				
	G FUND - WORLD VISION RG 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 - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris

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 31/03/2022 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	18 579	4 023 282,45	0,53
BIONTECH SE	USD	2 875	440 713,61	0,05
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	19 467	1 530 106,20	0,20
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	41 079	1 788 990,45	0,24
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	36 324	1 125 499,14	0,15
NEMETSCHEK	EUR	36 138	3 172 916,40	0,42
SAP SE	EUR	19 375	1 959 200,00	0,26
SIEMENS AG-REG	EUR	27 331	3 434 413,46	0,46
TOTAL ALLEMAGNE			17 475 121,71	2,31
BELGIQUE				
AGEAS	EUR	115 258	5 283 426,72	0,70
TOTAL BELGIQUE			5 283 426,72	0,70
CANADA				
CAE	CAD	306 042	7 165 754,04	0,94
CDN NATURAL RESOUR COM NPV	USD	164 781	9 179 100,69	1,22
FRANCO-NEVADA CORP	USD	18 909	2 710 972,61	0,36
TECKMINCO	USD	584 251	21 208 734,00	2,81
TOTAL CANADA			40 264 561,34	5,33
DANEMARK				
GENMAB	DKK	4 628	1 533 655,53	0,20
NOVO NORDISK AS	DKK	32 493	3 271 381,50	0,44
TOTAL DANEMARK			4 805 037,03	0,64
ETATS-UNIS				
ABBOTT LABORATORIES INC	USD	48 258	5 133 525,26	0,68
ADOBE INC	USD	21 974	8 998 152,05	1,19
AFC FIDELITY NALT INFORMATION SCES	USD	19 937	1 799 374,05	0,24
ALPHABET- A	USD	4 195	10 486 463,17	1,39
AMAZON.COM INC	USD	7 108	20 825 708,53	2,77
AMERICAN TOWER CORP	USD	20 302	4 583 892,90	0,60
APPLE INC	USD	302 057	47 402 303,30	6,29
AT AND T INC	USD	29 433	625 085,87	0,08
BANK OF AMERICA CORP	USD	180 483	6 686 297,81	0,88
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC.	USD	20 259	1 403 827,71	0,18
BROADCOM INC	USD	22 707	12 850 531,40	1,71
CHEVRONTEXACO CORP	USD	51 041	7 469 560,09	0,99

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CITIGROUP	USD	54 549	2 617 999,01	0,35
COMCAST CORP CLASS A	USD	114 626	4 823 429,94	0,64
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	18 351	1 817 369,96	0,24
EQUINIX INC	USD	8 349	5 564 899,46	0,73
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	8 125	1 988 585,81	0,26
GENERAL MOTORS CO	USD	296 350	11 649 978,88	1,55
GEN MILLS INC COM	USD	24 414	1 485 926,46	0,20
GILEAD SCIENCES INC	USD	207	11 060,22	
HOME DEPOT INC COM USD0.05	USD	21 375	5 750 396,58	0,77
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	33 755	5 903 067,36	0,78
INCYTE	USD	17 584	1 255 130,80	0,16
IONIS PHARMACEUTICALS	USD	66 414	2 210 914,99	0,29
JPMORGAN CHASE & CO	USD	90 624	11 103 099,52	1,48
KEYCORP	USD	131 377	2 642 535,62	0,35
MAC DONALD'S CORPORATION	USD	23 613	5 247 852,10	0,70
MERCK AND	USD	156 719	11 556 908,24	1,53
METLIFE INC	USD	120 252	7 595 659,52	1,01
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	225 289	15 771 141,16	2,09
MICROSOFT CORP	USD	187 438	51 938 174,43	6,89
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	101 779	5 742 763,33	0,76
MOTOROLA SOL. WI	USD	63 232	13 764 247,88	1,82
NEWMONT CORP	USD	165 955	11 850 199,75	1,57
NEXTERA ENERGY GROUP	USD	227 642	17 331 194,73	2,30
NVIDIA CORP	USD	24 583	6 028 596,04	0,80
ORGANON & CO	USD	14 053	441 173,14	0,06
PARKER-HANNIFIN CORP	USD	26 464	6 749 134,62	0,90
PFIZER INC	USD	106 017	4 932 818,13	0,65
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	34 818	5 771 967,91	0,77
PROCTER & GAMBLE CO	USD	44 252	6 077 118,23	0,80
QUALCOMM INC	USD	70 495	9 682 331,28	1,28
RAYTHEON TECHNO	USD	262 387	23 362 854,53	3,09
REGENERON PHARMA	USD	11 613	7 289 580,25	0,97
SCHLUMBERGER LTD	USD	344 775	12 800 660,81	1,70
THE COCA COLA COMPANY	USD	47 536	2 648 840,16	0,35
THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	33 449	17 756 394,06	2,35
THE WALT DISNEY	USD	70 044	8 634 552,68	1,15
TMOBILE US INC	USD	87 306	10 071 203,97	1,33
TYSON FOODS CL A	USD	63 207	5 091 667,11	0,68
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	34 291	15 716 875,27	2,08

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UNITED RENTALS INC	USD	20 507	6 546 795,01	0,87
VAIL RESORTS INC	USD	23 135	5 411 716,58	0,72
WEBSTER FINANCIAL CORP	USD	107 644	5 429 363,48	0,72
TOTAL ETATS-UNIS			488 330 901,15	64,74
FRANCE				
AXA	EUR	272 265	7 232 719,73	0,96
BNP PARIBAS	EUR	28 352	1 472 319,36	0,19
CAPGEMINI SE	EUR	15 446	3 127 815,00	0,42
EDENRED	EUR	56 223	2 525 537,16	0,33
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA-W/I	EUR	23 254	2 360 281,00	0,31
L'OREAL	EUR	15 036	5 470 848,60	0,72
L'OREAL PRIME DE FIDELITE	EUR	10 009	3 641 774,65	0,48
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	745	483 803,00	0,07
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	35 559	4 371 979,05	0,58
PERNOD RICARD	EUR	2 889	575 777,70	0,08
SANOFI	EUR	13 271	1 227 700,21	0,16
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	6 382	2 377 295,00	0,32
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	34 840	5 301 254,40	0,70
TOTALENERGIES SE	EUR	26 579	1 223 431,37	0,17
VINCI (EX SGE)	EUR	23 083	2 146 488,17	0,28
TOTAL FRANCE			43 539 024,40	5,77
IRLANDE				
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	19 778	2 767 124,67	0,36
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	130 158	5 264 891,10	0,70
TOTAL IRLANDE			8 032 015,77	1,06
ITALIE				
ENEL SPA	EUR	337 751	2 049 473,07	0,27
TOTAL ITALIE			2 049 473,07	0,27
JAPON				
ISUZU MOTORS	JPY	389 671	4 582 059,76	0,61
KDDI CORP	JPY	14	415,19	
MITSUBISHI HVY IND JPY50	JPY	172 300	5 128 891,30	0,68
MITSUBISHI TOKYO FINANCIAL GROUP INC	JPY	946 729	5 329 946,33	0,71
MURATA MFG CO	JPY	88 400	5 313 246,63	0,70
NEC ELECTRONICS CORP	JPY	485 800	5 151 250,78	0,68
NIPPON TEL&TEL CP JPY50000	JPY	283 256	7 435 454,53	0,99
SHIMADZU CORP	JPY	85	2 665,54	
SONY GROUP CORPORATION.	JPY	40 300	3 798 792,87	0,50
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	24 380	705 325,00	0,10

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOKYO ELECTRON JPY50	JPY	14 600	6 837 944,17	0,91
TOYOTA MOTOR	JPY	176 100	2 898 099,49	0,38
TOTAL JAPON			47 184 091,59	6,26
NORVEGE				
DNB BANK ASA	NOK	103 472	2 128 147,52	0,29
TOTAL NORVEGE			2 128 147,52	0,29
PAYS-BAS				
ASML HOLDING NV	EUR	19 252	11 743 720,00	1,56
HEINEKEN	EUR	14 349	1 242 336,42	0,16
STELLANTIS NV	EUR	198 960	2 944 210,08	0,39
STMICROELECTRONICS NV	EUR	15 723	622 473,57	0,08
TOTAL PAYS-BAS			16 552 740,07	2,19
ROYAUME-UNI				
ASTRAZENECA PLC	GBP	26 513	3 178 861,80	0,42
BP PLC	GBP	435 005	1 932 183,03	0,26
BT GROUP PLC	GBP	641 626	1 383 400,47	0,19
NATIONAL GRID PLC	GBP	47 429	658 017,40	0,08
SHELL PLC-NEW	GBP	127 954	3 192 604,09	0,42
VODAFONE GROUP PLC	GBP	213 472	315 364,11	0,05
TOTAL ROYAUME-UNI			10 660 430,90	1,42
SUEDE				
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	SEK	197 333	1 653 758,73	0,22
TOTAL SUEDE			1 653 758,73	0,22
SUISSE				
ALCON INC	CHF	13 454	968 414,69	0,13
CHOCOLADEFABR.LINDT SPRUENGLI	CHF	24	2 620 568,41	0,35
CHUBB LIMITED	USD	49 033	9 426 287,42	1,25
GEBERIT NOM.	CHF	8 850	4 945 766,19	0,66
NESTLE NOM.	CHF	43 716	5 132 008,20	0,68
NOVARTIS AG-REG	CHF	9 582	760 364,78	0,10
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	16 946	6 064 910,34	0,80
TE CONNECTIVITY LTD	USD	60	7 063,14	
TOTAL SUISSE			29 925 383,17	3,97
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			717 884 113,17	95,17
TOTAL Actions et valeurs assimilées			717 884 113,17	95,17
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				

PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
GROUPAMA ASIE I	EUR	3 930,3628	13 740 902,08	1,81
TOTAL FRANCE			13 740 902,08	1,81
LUXEMBOURG				
AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC EX JAPAN SRI - UCITS ETF DR - EUR	EUR	676	436 421,48	0,06
G FUND - WORLD REVOLUTIONS IC EUR	EUR	9 502	17 339 344,62	2,30
TOTAL LUXEMBOURG			17 775 766,10	2,36
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			31 516 668,18	4,17
TOTAL Organismes de placement collectif			31 516 668,18	4,17
Créances			1 942 512,95	0,26
Dettes			-1 010 873,56	-0,13
Comptes financiers			4 015 367,13	0,53
Actif net			754 347 787,87	100,00