

# GROUPAMA EPARGNE PERSPECTIVE ACTIONS INTERNATIONALES 2

Fonds nourricier de G FUND WORLD VISION(R)

Novembre 2022

Données au 30/11/2022

## Actif net global

48,56 M €

## Valeur liquidative

33,51 €

## Profil de risque

Risque plus faible

1 2 3 4 5 6 7

Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible

Cet 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	-
Indicateur de référence	MSCI World clôture € (dividendes nets réinvestis)
Classification SFDR	Article 8
Date de création du fonds	11/10/2016
Devise de valorisation	EUR
Date de création de la part	11/10/2016
Date de dernier détachement de dividende	-
Montant du dernier dividende versé	-
PEA	-

## Frais

Commission de souscription maximum	1,25%
Commission de rachat maximum	-
Frais de gestion directs maximum	1,50%
Frais de gestion indirects maximum	0,10%



## Intensité carbone



461 tCO2

vs 504 pour l'indicateur de référence

## Part Verte



3% de l'actif net

vs 4% pour l'indicateur de référence

## Température implicite



2,83 °C

vs 2,89 pour l'indicateur de référence

## Conditions de commercialisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Type de part	Capitalisation
Minimum de première souscription	0,0100 €
Heure limite de centralisation	-
Type de valeur liquidative	Inconnue
Règlement	J
Dépositaire / Conservateur	CACEIS BANK



# GROUPAMA EPARGNE PERSPECTIVE ACTIONS INTERNATIONALES 2

Actions Internationales

Données au

30/11/2022

GROUPAMA EPARGNE PERSPECTIVE ACTIONS INTERNATIONALES 2

MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

## Performances depuis l'origine (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	2,51	2,79	-2,70	0,81	40,92	-	-
Indicateur de référence	2,66	1,54	-5,58	-2,55	33,12	-	-
Ecart	-0,15	1,25	2,88	3,36	7,79	-	-

(\*) 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	34,01	6,42	29,01	-	-	-	-	-	-	-
Indicateur de référence	31,07	6,33	30,02	-	-	-	-	-	-	-
Ecart	2,94	0,09	-1,01	-	-	-	-	-	-	-

Source : Groupama AM

## Analyse du risque

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité	16,70%	18,81%	-	-
Volatilité de l'indice de référence	17,57%	19,44%	-	-
Tracking Error (Ex-post)	2,71	2,54	2,27	-
Ratio d'information	1,27	0,83	-	-
Ratio de Sharpe	0,10	0,63	-	-
Coefficient de corrélation	0,99	0,99	-	-
Beta	0,94	0,96	0,99	-

Source : Groupama AM

## Principaux risques

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

# GROUPAMA EPARGNE PERSPECTIVE ACTIONS INTERNATIONALES 2

Actions Internationales

Données au 30/11/2022

## Profil de l'OPC

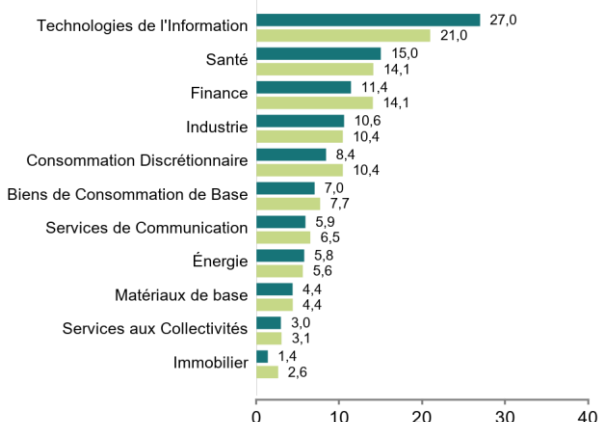
Nombre de lignes	121
Capitalisation moyenne	150,83 Mds €
Capitalisation médiane	60,87 Mds €



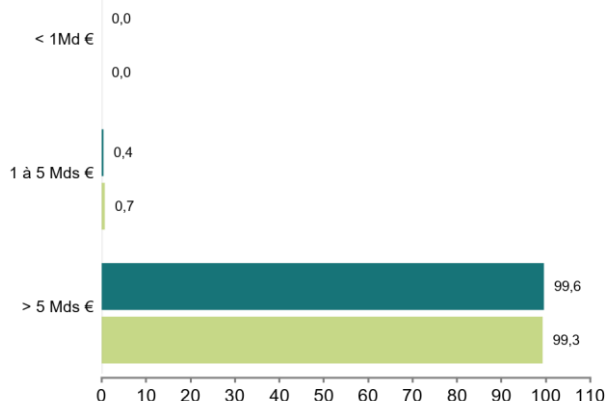
GROUPAMA EPARGNE PERSPECTIVE ACTIONS INTERNATIONALES 2

MSCI WORLD CLÔTURE € (DIVIDENDES NETS RÉINVESTIS)

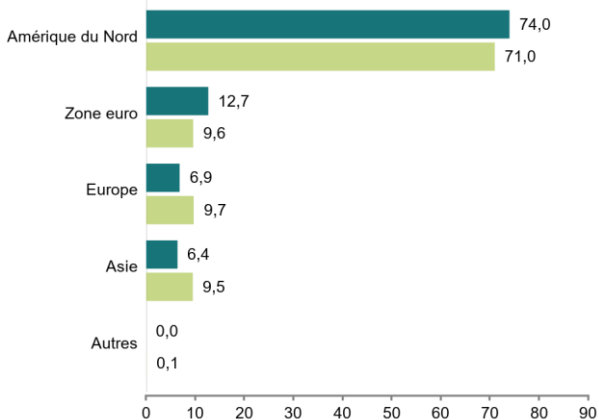
## Répartition sectorielle (en % d'actif, hors liquidité)



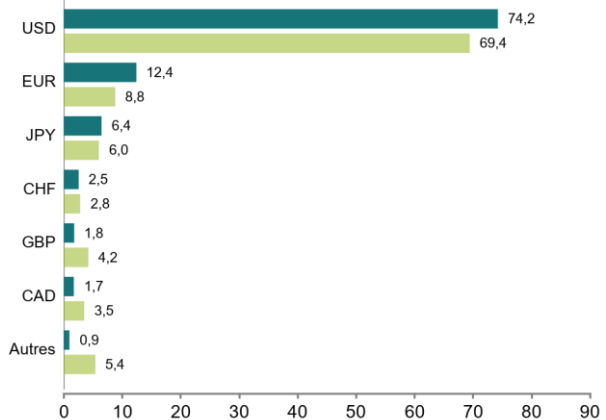
## Répartition par taille de capitalisation (en % d'actif, hors liquidité)



## 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
MICROSOFT CORP	Etats Unis	Technologies de l'Information	6,18%
APPLE INC	Etats Unis	Technologies de l'Information	5,67%
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	Etats Unis	Industrie	3,29%
UNITEDHEALTH GROUP INC	Etats Unis	Santé	2,69%
MERCK & CO. INC.	Etats Unis	Santé	2,46%
NEXTERA ENERGY INC	Etats Unis	Services aux Collectivités	2,44%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Etats Unis	Santé	2,21%
MOTOROLA SOLUTIONS INC	Etats Unis	Technologies de l'Information	2,18%
SCHLUMBERGER LTD	Etats Unis	Énergie	1,80%
AMAZON.COM INC	Etats Unis	Consommation Discrétionnaire	1,74%
<b>Total</b>			<b>30,66%</b>

Source : Groupama AM

## Équipe de gestion

Philippe VIALLE

Julia KUNG

## Commentaire de gestion

Source : Groupama AM

En novembre, la dégradation des chiffres macro-économiques américains et le ralentissement de l'inflation ont ravivé l'espoir d'un ralentissement des hausses des taux de la FED. L'inflation a ralenti en zone euro à +10.0% yoy en novembre (vs +10.6% en octobre). Aux Etats-Unis, l'indice des prix à la consommation a ralenti à +7.7% yoy en octobre. Le PMI composite a baissé à 46.3 en novembre (vs 48.2 en octobre) et les demandes d'allocations chômage ont progressé à 240k lors de la semaine du 19 novembre (vs 220K lors de la semaine du 29 octobre). Sur le plan politique, aux Etats-Unis, les républicains ont remporté la Chambre des représentants où ils sont assurés d'avoir 218 sièges nécessaires pour obtenir la majorité. Les démocrates, avec au moins 50 sièges sur les 100, garderont le contrôle du Sénat même si les élections ne sont pas encore terminées. En Chine, le nombre de cas de covid a atteint un nouveau record depuis le début de pandémie à 32K nouveaux cas (le 23/11) et les contestations contre les mesures anti-Covid se multiplient à travers le pays. Cependant, les espoirs d'un assouplissement de la politique sanitaire grandissent. Au cours du mois, les matériaux, les industrielles et les financières ont surperformé alors que l'énergie, la consommation discrétionnaire et la santé ont sous performé le marché. Le fonds a enregistré une performance sensiblement en ligne avec son indice de référence. On notera les bonnes performances de Teck Resources (+16,9% en EUR), d'ASML (+17,7%) et de Broadcom (+12,5%). UnitedHealth (-5,3%), Schlumberger (-4,9%) et Apple (-7,2%) ont moins bien performé. Dans ce contexte, nous avons allégé Thermo Fisher Scientific et renforcé Parker Hannifin dans les industriels (spécialisée dans les technologies pour l'aérospatial, l'électromécanique et l'hydraulique).

# GROUPAMA EPARGNE PERSPECTIVE ACTIONS INTERNATIONALES 2

Actions Internationales

Données au 30/11/2022

## Indicateurs principaux de performance ESG

	Intensité carbone	OPC	Indicateur de référence		Indépendance des administrateurs	OPC	Indicateur de référence
		<b>461</b>	504			<b>64%</b>	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 <sup>2</sup> )	<b>461</b>	504	<b>93%</b>	94%
Social	Créations d'emploi (en %)	<b>8%</b>	8%	<b>95%</b>	99%
	Heures de formation (en heures)	<b>28</b>	36	<b>58%</b>	54%
Droits Humains	Politique en matière des Droits de l'Homme (en %)	<b>100%</b>	98%	<b>95%</b>	99%
Gouvernance	Indépendance des administrateurs (en %)	<b>64%</b>	62%	<b>95%</b>	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

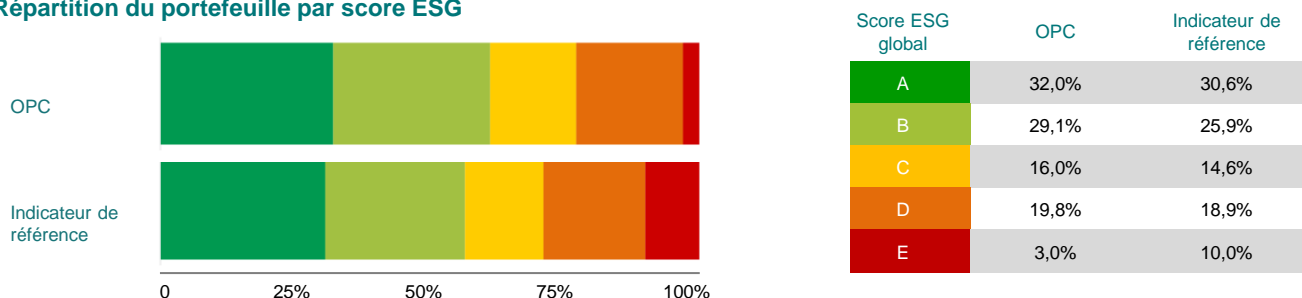
	OPC	Indicateur de référence
Score ESG global	<b>64</b>	60
Taux de couverture	<b>95%</b>	99%

## Score des piliers E, S et G

	OPC	Indicateur de référence
Environnement	<b>60</b>	56
Social	<b>60</b>	57
Gouvernance	<b>60</b>	56

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	2,54%	<b>A</b>
MOTOROLA SOLUTIONS INC	Technologies de l'Information	2,26%	<b>A</b>
MICRON TECHNOLOGY INC	Technologies de l'Information	1,70%	<b>A</b>
GENERAL MOTORS CO	Consommation Discrétionnaire	1,57%	<b>A</b>
ASML HOLDING NV	Technologies de l'Information	1,50%	<b>A</b>

## 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](http://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](http://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.