

Baromètre Institut Pro-Actions
FactSet - OpinionWay

**Les fonds ouverts (OPCVM français
et étrangers) qui investissent à
l'international**

Novembre 2011

Introduction

- Les informations présentes dans ce baromètre sont issues de la base développée par la société *FactSet*.
- Cette base est composée de plus de 30 000 fonds internationaux qui représentent plus de 10 000 milliards de dollars.
- Ces informations, mises à jour quotidiennement, reposent principalement sur les déclarations mensuelles ou trimestrielles émanant des fonds ouverts de type OPCVM. De plus, ces chiffres tiennent également compte du flottant des sociétés de chaque indice.
- Les fonds ouverts de type «Mutual Funds», sont les équivalents des OPCVM français. Pour ce baromètre, sont pris en compte les fonds ouverts français et étrangers actionnaires des sociétés de chaque indice.
- La base recense aussi des portefeuilles de certains fonds de pensions, et des portefeuilles d'assurance et de fonds souverains qui publient généralement moins fréquemment
- Le nombre important de fonds domiciliés au Luxembourg ou en Irlande mais en fait gérés par des sociétés basées dans d'autres pays rend intéressante l'analyse géographique des détentions sur la base du domicile des gestionnaires.
- Les données prises en compte ont été extraites le 01/11/2011. Toutes les données de ce baromètre sont exprimées en dollars.

Introduction

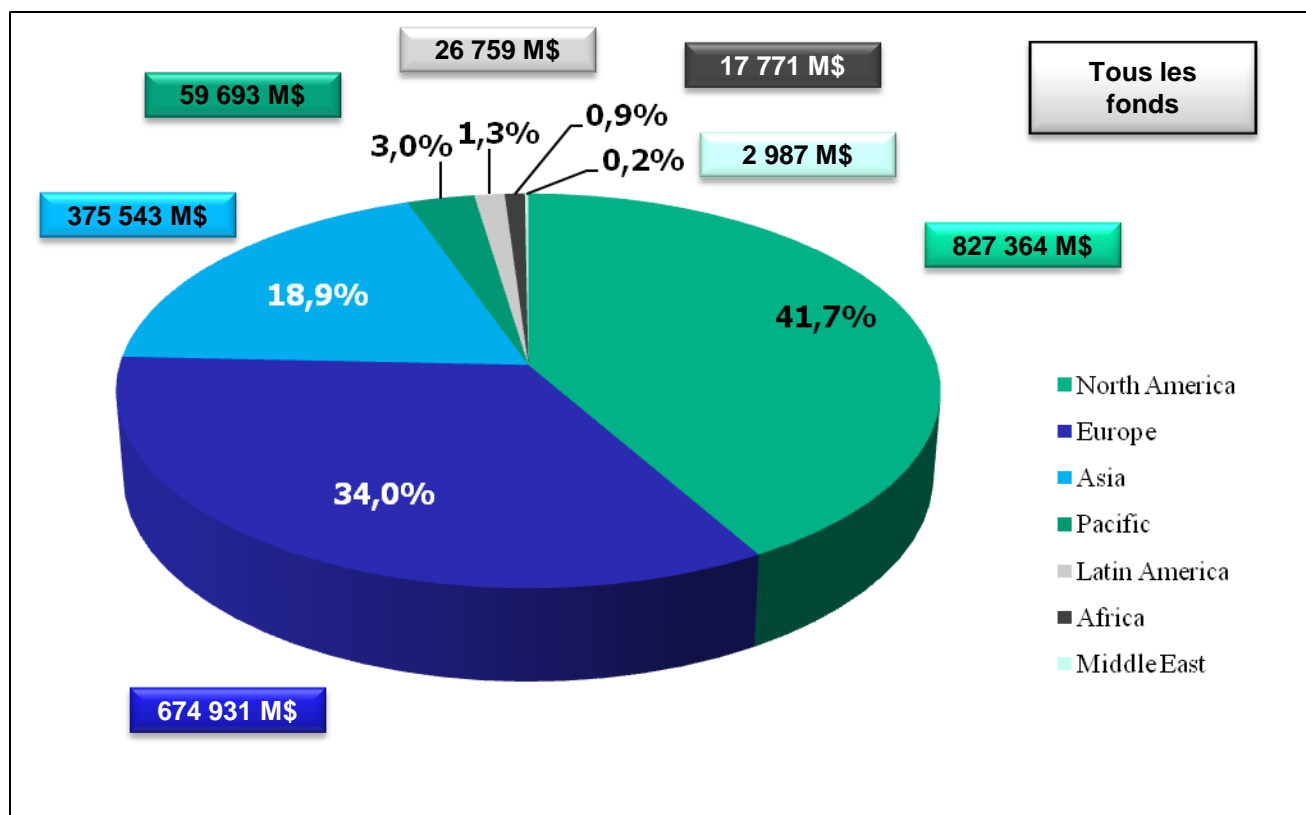
- L'étude porte sur 3 200 fonds d'investissements de type « Mutual Funds » (SICAV - OPCVM) qui représentent \$2.3 trillions d'actifs gérés.
- Le panel de 3 200 fonds est réellement mondial et représentatif de chaque grande région de l'Asset Management: 1 700 fonds européens (600 b \$), 1 300 fonds nord-américains (US/Canada) (1.6 tril \$) et 200 fonds sur l'Asie/Pacifique avec 50 b\$.
- Les fonds sélectionnés dans ce panel ont 2 caractéristiques :
 - Ils sont réellement **mondiaux** dans leurs placements : leurs portefeuilles ont au moins 10% d'equity hors de leur région et au moins 5% dans chacune des grandes régions : Amérique du Nord, Europe, Asie-Pacifique
 - Ils sont aussi **ACTIFS** dans leur style de gestion et sont donc à priori susceptibles de modifier librement leur allocation d'actifs par pays et région : exclusion des fonds indiciels , trackers, ETF, fonds classés « Gestion Passive ».

- **L'investissement des Fonds
« globaux »**
 - Les régions d'investissements
 - Les plus gros acteurs des fonds globaux
 - Les secteurs principaux de fonds globaux
 - Les plus gros émetteurs de fonds
« globaux »

Les régions d'investissement :

- On note une répartition assez similaire entre les fonds européens, les fonds américains et asiatiques. Sur l'ensemble des 3 300 fonds « global » de toutes régions, environ 40% des actifs sont placés sur les bourses américaines, 34% en Europe et 20% en Asie-pacifique.
- Les fonds globaux européens place près de 40% de leurs actifs sur les places américaines, le marché anglais capture environ 16% des actifs. Assez loin derrière le Japon et la France arrivent respectivement en 3^{ème} et 4^{ème} position avec 7% et 4,6%.
- Pour les fonds américains globaux qui conservent 43% aux Etats-Unis, la France est le 4^{ème} pays d'investissement étranger avec 5,6% des actifs, après l'Angleterre 11% et le Japon 9%.
- Les 1 180 fonds américains du panel ont 75 milliards de dollars investis en actions françaises. Les valeurs allemandes ont un poids moindre avec 4,6% des actifs.

Répartition des régions d'investissements



Source : Factset – novembre 2011

Regions	Fonds Europe		Fonds Amerique du Nord		Fonds Asie Pacifique	
	Montant des capitaux M\$	% des capitaux	Montant des capitaux M\$	% des capitaux	Montant des capitaux M\$	% des capitaux
Amérique du Nord	205 659	39,9%	600 024	42,5%	20 316	37,7%
Europe	192 639	37,3%	468 454	33,2%	14 425	26,8%
Asie	83 780	16,2%	276 587	19,6%	12 905	24,0%
Pacifique	18 877	3,7%	35 464	2,5%	5 230	9,7%
Amérique latine	9 144	1,8%	16 633	1,2%	776	1,4%
Afrique	5 109	1,0%	12 455	0,9%	134	0,2%
Moyen Orient	662	0,1%	2 235	0,2%	90	0,2%

Répartition des régions d'investissements

Ensemble des fonds

Pays	Fonds	Capitaux M \$	%
United States	3 270	789 994	41,7%
United Kingdom	3 180	228 824	12,1%
Japan	2 847	159 426	8,4%
France	2 881	99 603	5,3%
Hong Kong	2 815	88 454	4,7%
Germany	2 818	84 599	4,5%
Switzerland	2 658	82 276	4,3%
Australia	2 333	58 871	3,1%
Netherlands	2 334	36 112	1,9%
South Korea	1 384	33 119	1,8%
Canada	1 833	30 859	1,6%
India	778	29 815	1,6%
Sweden	1 891	28 036	1,5%
Singapore	2 068	25 733	1,4%
Brazil	1 343	25 286	1,3%
Spain	1 917	20 273	1,1%
Italy	2 041	19 563	1,0%
Taiwan	1 023	19 482	1,0%
South Africa	979	17 454	0,9%
Norway	1 734	14 579	0,8%
		1 892 358	100,0%

Fonds Europe

Pays	Fonds	Capitaux	%
United States	1 735	193 994	39,4%
United Kingdom	1 688	77 611	15,8%
Japan	1 512	34 308	7,0%
France	1 513	22 705	4,6%
Hong Kong	1 457	22 474	4,6%
Germany	1 514	21 148	4,3%
Switzerland	1 423	20 555	4,2%
Australia	1 165	18 794	3,8%
Sweden	964	10 977	2,2%
Canada	875	10 234	2,1%
Brazil	551	8 500	1,7%
Netherlands	1 196	8 499	1,7%
South Korea	607	6 894	1,4%
Singapore	1 024	6 286	1,3%
Norway	923	5 613	1,1%
Italy	1 083	5 422	1,1%
India	305	5 226	1,1%
South Africa	493	5 041	1,0%
Spain	1 001	4 812	1,0%
Taiwan	439	3 389	0,7%
		492 482	100,0%

Source : Factset – novembre 2011

Fonds Amérique du Nord

Pays	Fonds	Capitaux M \$	%
United States	1 299	575 497	42,7%
United Kingdom	1 268	145 215	10,8%
Japan	1 192	123 206	9,1%
France	1 180	74 846	5,6%
Germany	1 123	62 224	4,6%
Hong Kong	1 153	61 646	4,6%
Switzerland	1 084	60 466	4,5%
Australia	1 005	34 819	2,6%
Netherlands	1 003	26 958	2,0%
South Korea	683	25 592	1,9%
Canada	850	19 520	1,4%
India	420	19 258	1,4%
Singapore	892	18 004	1,3%
Sweden	843	16 742	1,2%
Brazil	714	15 851	1,2%
Taiwan	503	15 447	1,1%
Spain	804	14 948	1,1%
Italy	846	13 689	1,0%
South Africa	448	12 216	0,9%
Denmark	628	10 887	0,8%
		1 347 031	100,0%

Fonds Asie Pacifique

Pays	Fonds	Capitaux M \$	%
United States	220	19 308	37,1%
United Kingdom	209	5 462	10,5%
India	48	5 187	10,0%
Australia	155	5 136	9,9%
Hong Kong	194	3 970	7,6%
France	179	1 961	3,8%
Japan	136	1 804	3,5%
Singapore	148	1 433	2,8%
Germany	175	1 208	2,3%
Switzerland	146	1 092	2,1%
Canada	104	935	1,8%
Brazil	73	728	1,4%
Taiwan	79	647	1,2%
Netherlands	129	594	1,1%
South Korea	91	575	1,1%
Spain	110	491	0,9%
Italy	111	452	0,9%
Russian Federation	14	376	0,7%
Indonesia	44	354	0,7%
Sweden	81	304	0,6%
		52 017	100,0%

Les principaux acteurs :

- En Europe, on remarque la poids des fonds « Patrimoine » et « Investissement » de Carmignac , N° 1 et N°4 des fonds européens avec respectivement 34 et 11 milliards \$ gérés.
- Au niveau mondial le TOP 50 des plus grands fonds « globaux », est clairement dominé par les fonds américains : Le fonds CREF Stock account pèse plus de 100 milliards. Il est suivi de 3 fonds de Capital Research : American EuroPacific Growth, American Capital Income Builder et American World Growth & Income qui pèsent ensemble 240 milliards.
- Parmi les quelques gros fonds européens on retrouve Carmignac en 8^{ème} position, le fonds Pictet Global Utilities qui arrive 31^{ème} avec 9 milliards, suivi de DWS Top Dividende avec 8 milliards et ING Global Equity Basis avec 7 milliards.

Les plus gros acteurs des fonds « globaux »

Source : Factset – novembre 2011

TOP 20 FONDS EUROPE						
Fonds	Nation.	Société de gestion	Capitaux M\$	% Europe	% Nord Amérique	% Asie Pacifique
Carmignac Patrimoine	FR	CARMIGNAC GESTION SA	34 351	9,2%	19,1%	10,9%
Vanguard International Growth Fund	GB	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT GROUP	17 022	50,9%	12,9%	28,4%
BlackRock Global Funds - World Mining Fund	GB	BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT UK LTD	14 702	32,4%	36,9%	13,4%
Carmignac Investissement	FR	CARMIGNAC GESTION SA	11 120	17,7%	44,1%	27,6%
M&G Investment Funds (1) OEIC - Global Basics Fund	GB	M&G INVESTMENT MANAGEMENT LTD	9 883	33,0%	24,3%	34,5%
Pictet Global Selection Fund - Global Utilities Equity Fund	CH	PICTET ASSET MANAGEMENT SA	9 744	44,6%	43,6%	6,0%
DWS Top Dividende	DE	DWS INVESTMENT GMBH	8 258	44,4%	42,0%	9,5%
UniGlobal	DE	UNION INVESTMENT PRIVATFONDS GMBH	8 092	31,6%	52,1%	11,3%
BlackRock Global Funds - World Gold Fund	GB	BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT UK LTD	7 964	12,2%	64,7%	10,1%
ING Global Equity Basis Fonds	NL	ING INVESTMENT MANAGEMENT ADVISORS BV	7 808	28,3%	53,6%	14,5%
Skagen Kon Tiki	NO	SKAGEN AS	7 133	30,8%	17,3%	31,9%
Vanguard International Value Fund	GB	LAZARD ASSET MANAGEMENT LTD	6 706	51,2%	7,9%	31,8%
DWS Vermoegensbildungsfonds I	DE	DWS INVESTMENT GMBH	6 419	31,9%	38,5%	13,7%
Skagen Global	NO	SKAGEN AS	5 708	31,1%	38,6%	19,1%
Robeco NV	NL	ROBECO INSTITUTIONAL ASSET MANAGEMENT BV	4 931	38,0%	51,6%	7,2%
Vanguard Precious Metals & Mining Fund	GB	M&G INVESTMENT MANAGEMENT LTD	4 782	20,4%	46,7%	31,0%
Russell International Developed Markets Fund	GB	MONDRIAN INVESTMENT PARTNERS LTD	4 610	52,6%	12,8%	23,6%
BlackRock Gold & General Fund	GB	BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT UK LTD	4 604	15,1%	58,3%	11,6%
Foreign & Colonial Investment Trust Plc	GB	F&C ASSET MANAGEMENT PLC /INVT MGMT/	4 080	37,1%	20,5%	12,5%
BNY Mellon Investment Fds. ICVC - Newton Balanced Fund	GB	NEWTON INVESTMENT MANAGEMENT LTD	4 010	44,3%	12,1%	8,9%

Les plus gros acteurs des fonds « globaux »

Source : Factset – novembre 2011

TOP 20 FONDS AMERIQUE DU NORD						
Fonds	Nation.	Société de gestion	Capitaux M\$	% Europe	% Nord Amérique	% Asie Pacifique
CREF Stock Account	US	TIAA CREF ASSET MANAGEMENT LLC	100 693	12,8%	73,1%	11,0%
American Funds EuroPacific Growth	US	CAPITAL WORLD INVESTORS	96 014	42,0%	10,7%	31,7%
American Funds Capital Income Builder	US	CAPITAL RESEARCH GLOBAL INVESTORS	73 138	20,3%	35,1%	11,2%
American Funds Capital World Growth & Income	US	CAPITAL RESEARCH GLOBAL INVESTORS	70 137	38,2%	35,7%	15,7%
BlackRock Global Allocation Fund	US	BLACKROCK ADVISORS LLC	52 341	7,4%	43,5%	13,1%
American Funds New Perspective	US	CAPITAL WORLD INVESTORS	40 483	30,4%	46,1%	11,4%
Dodge & Cox International Stock Fund	US	DODGE & COX INC	39 925	47,4%	25,4%	17,7%
Fidelity Low Priced Stock Fund	US	FIDELITY MANAGEMENT & RESEARCH CO	33 028	11,6%	60,3%	13,5%
First Eagle Global Fund	US	FIRST EAGLE INVESTMENT MANAGEMENT LLC	29 974	16,1%	38,0%	21,8%
Thornburg International Value Fund	US	THORNBURG INVESTMENT MANAGEMENT INC	27 327	52,1%	13,6%	25,0%
Ivy Asset Strategy Fund	US	WADDELL & REED INVESTMENT MANAGEMENT CO	26 879	21,0%	47,2%	15,1%
Fidelity Diversified International Fund	US	FIDELITY MANAGEMENT & RESEARCH CO	26 662	40,7%	30,3%	23,9%
Oppenheimer Developing Markets Fund	US	OPPENHEIMERFUNDS INC	21 659	15,2%	25,9%	41,1%
Vanguard Health Care Fund	US	WELLINGTON MANAGEMENT CO LLP	20 724	11,3%	73,5%	8,1%
Franklin Mutual Global Discovery Fund	US	FRANKLIN MUTUAL ADVISERS LLC	17 840	34,9%	45,8%	6,5%
American Funds New World	US	CAPITAL WORLD INVESTORS	17 701	25,4%	13,8%	31,6%
American Funds Small Cap World	US	CAPITAL RESEARCH GLOBAL INVESTORS	17 121	19,4%	43,7%	21,6%
BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund	US	BLACKROCK ADVISORS LLC	15 187	7,9%	45,1%	13,6%
CREF Global Equities Account	US	TIAA CREF ASSET MANAGEMENT LLC	13 844	26,2%	56,6%	15,0%
Hartford Capital Appreciation Fund	US	WELLINGTON MANAGEMENT CO LLP	13 797	10,3%	80,1%	9,4%

Les plus gros acteurs des fonds « globaux »

Source : Factset – novembre 2011

TOP 20 FONDS ASIE-PACIFIQUE						
Fonds	Nation.	Société de gestion	Capitaux M\$	% Europe	% Nord Amérique	% Asie Pacifique
HSBC GIF Indian Equity	SG	HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT SINGAPORE LTD	4 371	7,0%	11,0%	77,3%
Daiwa SB Global High Yield Equity Mother Fund	JP	DAIWA SB INVESTMENTS LTD JAPAN	3 386	29,2%	33,1%	30,1%
CMAM Foreign Equity Mother Fund	JP	CHUO MITSUI ASSET MANAGEMENT CO LTD	3 201	29,2%	59,9%	6,2%
Nomura Asset World High Yield Stocks Mother Fund	JP	NOMURA ASSET MANAGEMENT CO LTD	3 195	11,5%	17,8%	69,8%
DIAM (Japan) Foreign Equity Passive Fund Mother Fund	JP	DIAM CO LTD	3 146	29,7%	61,2%	6,4%
China AMC Global Equity Select Fund	CN	CHINA ASSET MANAGEMENT CO LTD	2 498	8,3%	22,2%	46,4%
Templeton Developing Markets Trust	HK	TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD	2 323	16,6%	20,3%	43,0%
FTIF SICAV - Templeton BRIC Fund	HK	TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD	2 284	13,0%	24,3%	37,2%
Mitsubishi UFJ Foreign Equity Mother Fund	JP	MITSUBISHI UFJ ASSET MANAGEMENT CO LTD	2 178	29,8%	61,1%	6,4%
Orbis - Global Equity Fund	AU	ORBIS INVESTMENT MANAGEMENT AUSTRALIA PTY LTD	1 871	11,5%	50,1%	22,9%
DIAM (Japan) International REIT Income Open Mother Fund	AU	COLONIAL FIRST STATE GLOBAL ASSET MANAGEMENT	1 657	31,0%	12,5%	53,4%
Nikko Asset AMP Global REIT Mother Fund	AU	AMP CAPITAL INVESTORS LTD	1 656	10,0%	53,0%	33,4%
First State Investments ICVC - Global Resources Fund	AU	COLONIAL FIRST STATE GLOBAL ASSET MANAGEMENT	1 235	26,9%	45,6%	21,5%
Nomura Asset Global High Income Stock Mother Fund	JP	NOMURA ASSET MANAGEMENT CO LTD	1 169	31,5%	33,5%	31,5%
HSBC Investments (Japan) India Mother Fund	HK	HSBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT HONG KONG LTD	1 168	7,5%	6,0%	43,1%
Aberdeen Actively Hedged International Equities Fund	AU	ABERDEEN ASSET MANAGEMENT LTD /AUSTRALIA/	858	41,9%	31,4%	19,9%
Templeton Global Opportunities Trust	HK	TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD	716	44,0%	37,8%	17,0%
Nikko Asset World High Yield Equity Mother Fund	JP	NIKKO ASSET MANAGEMENT CO LTD	709	31,2%	51,2%	15,9%
Daiwa Asset World High Yield Equity Mother Fund	JP	DAIWA ASSET MANAGEMENT CO LTD	669	30,4%	34,2%	30,7%
Allianz Global Investors Global Eco Trends Fund	TW	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS TAIWAN LTD	664	35,0%	41,4%	15,7%

Les plus gros acteurs des fonds « globaux »

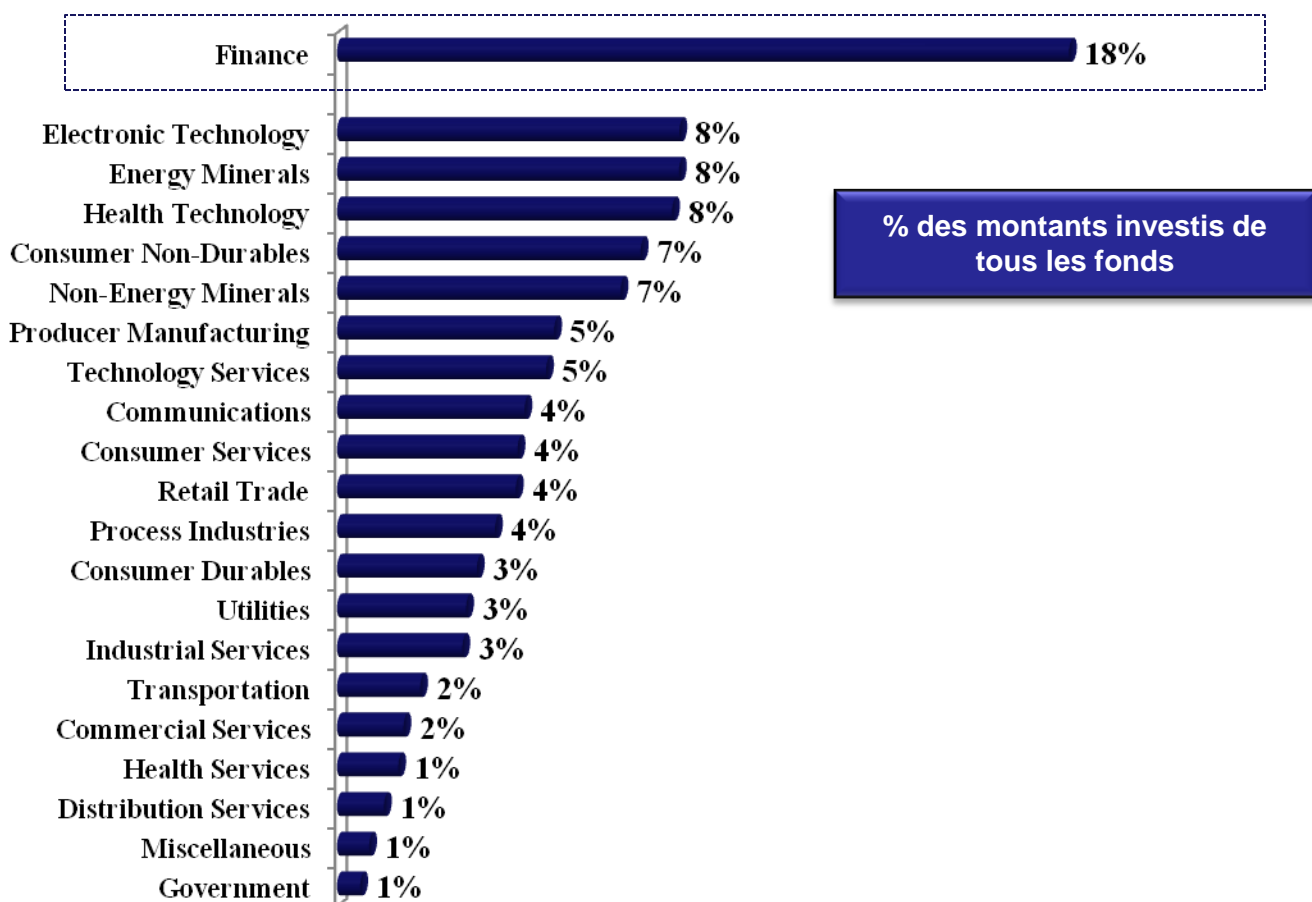
Source : Factset – novembre 2011

TOP 50 FONDS TOUTES NATIONALITES						
Fonds	Nation.	Société de gestion	Capitaux M\$	% Europe	% Nord Amérique	% Asie Pacifique
CREF Stock Account	US	TIAA CREF ASSET MANAGEMENT LLC	100 693	12,8%	73,1%	11,0%
American Funds EuroPacific Growth	US	CAPITAL WORLD INVESTORS	96 014	42,0%	10,7%	31,7%
American Funds Capital Income Builder	US	CAPITAL RESEARCH GLOBAL INVESTORS	73 138	20,3%	35,1%	11,2%
American Funds Capital World Growth & Income	US	CAPITAL RESEARCH GLOBAL INVESTORS	70 137	38,2%	35,7%	15,7%
BlackRock Global Allocation Fund	US	BLACKROCK ADVISORS LLC	52 341	7,4%	43,5%	13,1%
American Funds New Perspective	US	CAPITAL WORLD INVESTORS	40 483	30,4%	46,1%	11,4%
Dodge & Cox International Stock Fund	US	DODGE & COX INC	39 925	47,4%	25,4%	17,7%
Carmignac Patrimoine	FR	CARMIGNAC GESTION SA	34 351	9,2%	19,1%	10,9%
Fidelity Low Priced Stock Fund	US	FIDELITY MANAGEMENT & RESEARCH CO	33 028	11,6%	60,3%	13,5%
First Eagle Global Fund	US	FIRST EAGLE INVESTMENT MANAGEMENT LLC	29 974	16,1%	38,0%	21,8%
Thornburg International Value Fund	US	THORNBURG INVESTMENT MANAGEMENT INC	27 327	52,1%	13,6%	25,0%
Ivy Asset Strategy Fund	US	WADDELL & REED INVESTMENT MANAGEMENT CO	26 879	21,0%	47,2%	15,1%
Fidelity Diversified International Fund	US	FIDELITY MANAGEMENT & RESEARCH CO	26 662	40,7%	30,3%	23,9%
Oppenheimer Developing Markets Fund	US	OPPENHEIMERFUNDS INC	21 659	15,2%	25,9%	41,1%
Vanguard Health Care Fund	US	WELLINGTON MANAGEMENT CO LLP	20 724	11,3%	73,5%	8,1%
Franklin Mutual Global Discovery Fund	US	FRANKLIN MUTUAL ADVISERS LLC	17 840	34,9%	45,8%	6,5%
American Funds New World	US	CAPITAL WORLD INVESTORS	17 701	25,4%	13,8%	31,6%
American Funds Small Cap World	US	CAPITAL RESEARCH GLOBAL INVESTORS	17 121	19,4%	43,7%	21,6%
Vanguard International Growth Fund	GB	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT GROUP	17 022	50,9%	12,9%	28,4%
Templeton Growth Fund	BS	TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LTD	15 528	46,9%	40,2%	11,9%
BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund	US	BLACKROCK ADVISORS LLC	15 187	7,9%	45,1%	13,6%
BlackRock Global Funds - World Mining Fund	GB	BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT UK LTD	14 702	32,4%	36,9%	13,4%
CREF Global Equities Account	US	TIAA CREF ASSET MANAGEMENT LLC	13 844	26,2%	56,6%	15,0%
Hartford Capital Appreciation Fund	US	WELLINGTON MANAGEMENT CO LLP	13 797	10,3%	80,1%	9,4%
Strategic Advisers International Fund	US	FIDELITY MANAGEMENT & RESEARCH CO	11 504	14,8%	10,1%	6,3%
Carmignac Investissement	FR	CARMIGNAC GESTION SA	11 120	17,7%	44,1%	27,6%
First Eagle Overseas Fund	US	FIRST EAGLE INVESTMENT MANAGEMENT LLC	10 270	24,6%	7,0%	40,8%
Hartford Capital Appreciation HLS Fund	US	WELLINGTON MANAGEMENT CO LLP	9 918	9,8%	78,7%	6,2%
M&G Investment Funds (1) OEIC - Global Basics Fund	GB	M&G INVESTMENT MANAGEMENT LTD	9 883	33,0%	24,3%	34,5%
Janus Overseas Fund	US	JANUS CAPITAL MANAGEMENT LLC	9 826	17,7%	29,3%	41,7%

Les secteurs d'investissement :

- Le secteur financier reste de loin le 1^{er} secteur d'investissement dans les 3 régions étudiées avec 18% des actifs en moyenne pour l'ensemble du panel.
- Le secteur financier représente 16% pour les fonds européens, suivi des valeurs liées aux métaux précieux comme Rio Tinto ou Goldcorp (non-energy minerals) avec 13% des actifs et des valeurs « energy minerals » avec 9% des actifs.
- En Amérique du Nord, le secteur financier est encore plus prépondérant avec 19% suivi par 3 secteurs de poids égal avec 8% : Consumer-non durables, Health technology, Electronic technology.

Les secteurs d'investissement des principaux de fonds globaux



Source : Factset – novembre 2011

Secteurs	% Fonds Europe	% Fonds Amérique du Nord	% Fonds Asie pacifique
Finance	16%	19%	25%
Electronic Technology	7%	8%	4%
Energy Minerals	9%	7%	11%
Health Technology	7%	8%	6%
Consumer Non-Durables	7%	8%	7%
Non-Energy Minerals	13%	4%	8%
Producer Manufacturing	6%	5%	5%
Technology Services	4%	5%	5%
Communications	5%	5%	4%
Consumer Services	3%	4%	3%
Retail Trade	3%	4%	3%
Process Industries	4%	4%	4%
Consumer Durables	3%	4%	4%
Utilities	4%	3%	4%
Industrial Services	3%	3%	3%
Transportation	1%	2%	2%
Commercial Services	1%	2%	1%
Health Services	1%	1%	1%
Distribution Services	1%	1%	1%
Miscellaneous	1%	1%	0%
Government	1%	0%	0%

Les fonds « globaux » actionnaires de ?

- Sur les 3 200 fonds du panel mondial, plus de 1 100 fonds suivent Nestlé et Novartis avec 15 milliards dans chaque valeur.
- Roche, Vodaphone et HSBC sont détenues aussi parmi les titres les plus détenus avec plus de 1 000 fonds (un tiers des fonds globaux). Par taille de détention, Apple et Microsoft sont respectivement 1^{er} et 2^{ème} avec 22 et 15 milliards.
- Parmi les valeurs préférées des fonds européens, on retrouve les 2 valeurs suisses, Nestlé et Novartis, juste après Vodaphone et Apple. Ces 4 valeurs sont détenues par un tiers des fonds globaux.
- Parmi le panel de 1 300 fonds américains « globaux, Nestlé et Novartis restent les valeurs les plus détenus. On remarque le poids des valeurs européennes et le poids des grandes valeurs pharmaceutiques dans la sélection avec notamment Sanofi.

Les fonds « globaux » actionnaires de ?

Source : Factset – novembre 2011

TOP 30 EMETTEURS TOUTES NATIONALITES			
Société	Pays.	Nombre de fonds	Montant des capitaux M\$
Apple, Inc.	United States	1 073	22 527
Microsoft Corp.	United States	1 069	15 267
Nestlé SA	Switzerland	1 113	13 644
Novartis AG	Switzerland	1 099	13 211
Oracle Corp.	United States	870	12 003
Philip Morris International, Inc.	United States	637	11 247
Google, Inc.	United States	960	11 135
Roche Holding AG	Switzerland	956	10 802
Vodafone Group Plc	United Kingdom	1 134	9 356
British American Tobacco Plc	United Kingdom	724	8 609
Schlumberger NV	United States	698	8 399
Pfizer, Inc.	United States	916	8 365
Samsung Electronics Co., Ltd.	South Korea	564	8 342
Merck & Co., Inc.	United States	687	8 243
Novo-Nordisk A/S	Denmark	579	8 055
Newmont Mining Corp.	United States	432	7 427
Barrick Gold Corp.	Canada	571	7 260
Exxon Mobil Corp.	United States	728	7 141
BP Plc	United Kingdom	713	7 125
Chevron Corp.	United States	819	7 098
Royal Dutch Shell Plc	Netherlands	879	7 048
AT&T, Inc.	United States	636	7 028
America Movil SAB de CV	Mexico	263	6 973
Amazon.com, Inc.	United States	440	6 910
Bayer AG	Germany	664	6 827
Total SA	France	889	6 748
GlaxoSmithKline Plc	United Kingdom	774	6 705
Wells Fargo & Co.	United States	672	6 655
Sanofi	France	835	6 621
JPMorgan Chase & Co., Inc.	United States	891	6 595

Les fonds « globaux » Europe actionnaires de?

Source : Factset – novembre 2011

TOP 30 EMETTEURS FONDS EUROPE			
Société	Pays.	Nombre de fonds	Montant des capitaux M\$
Apple, Inc.	United States	642	4 440
Vodafone Group Plc	United Kingdom	682	4 093
Nestlé SA	Switzerland	630	4 065
Novartis AG	Switzerland	696	3 257
Rio Tinto Plc	United Kingdom	462	3 210
Roche Holding AG	Switzerland	535	3 147
Newmont Mining Corp.	United States	250	3 044
GlaxoSmithKline Plc	United Kingdom	475	3 002
BHP Billiton Plc	United Kingdom	452	2 973
Microsoft Corp.	United States	637	2 873
Newcrest Mining Ltd.	Australia	250	2 813
Google, Inc.	United States	562	2 761
Royal Dutch Shell Plc	Netherlands	522	2 513
BP Plc	United Kingdom	462	2 503
Oracle Corp.	United States	511	2 492
Goldcorp, Inc.	Canada	225	2 436
Kinross Gold Corp.	Canada	168	2 359
Pfizer, Inc.	United States	567	2 346
Chevron Corp.	United States	480	2 281
British American Tobacco Plc	United Kingdom	414	2 234
Barrick Gold Corp.	Canada	311	2 220
HSBC Holdings Plc	United Kingdom	582	2 138
Johnson & Johnson	United States	530	1 969
Total SA	France	526	1 925
Anadarko Petroleum Corp.	United States	252	1 905
BG Group Plc	United Kingdom	520	1 808
Sanofi	France	478	1 795
International Business Machines Corp.	United States	469	1 745
Tesco Plc	United Kingdom	406	1 728
Standard Chartered Plc	United Kingdom	374	1 717

Les fonds « globaux » Amérique du Nord actionnaires de ?

Source : Factset – novembre 2011

TOP 30 EMETTEURS FONDS AMERIQUE DU NORD			
Société	Pays.	Nombre de fonds	Montant des capitaux M\$
Apple, Inc.	United States	367	17 850
Microsoft Corp.	United States	360	12 158
Novartis AG	Switzerland	341	9 719
Oracle Corp.	United States	309	9 381
Nestlé SA	Switzerland	417	9 330
Philip Morris International, Inc.	United States	229	9 315
Google, Inc.	United States	350	8 262
Roche Holding AG	Switzerland	369	7 391
Samsung Electronics Co., Ltd.	South Korea	259	6 942
Novo-Nordisk A/S	Denmark	263	6 887
America Movil SAB de CV	Mexico	170	6 841
Merck & Co., Inc.	United States	230	6 760
Schlumberger NV	United States	291	6 731
British American Tobacco Plc	United Kingdom	269	6 129
Amazon.com, Inc.	United States	194	6 067
Pfizer, Inc.	United States	301	5 808
Bayer AG	Germany	238	5 540
AT&T, Inc.	United States	204	5 526
Exxon Mobil Corp.	United States	247	5 485
ConocoPhillips	United States	209	5 384
The Home Depot, Inc.	United States	126	5 131
Wells Fargo & Co.	United States	253	5 113
UnitedHealth Group, Inc.	United States	198	5 081
JPMorgan Chase & Co., Inc.	United States	322	4 964
Vodafone Group Plc	United Kingdom	377	4 920
Barrick Gold Corp.	Canada	229	4 898
Sanofi	France	310	4 611
Total SA	France	306	4 608
Chevron Corp.	United States	278	4 526
BP Plc	United Kingdom	210	4 427

Les fonds « globaux » Asie-Pacifique actionnaires de ?

Source : Factset – novembre 2011

TOP 30 EMETTEURS FONDS ASIE PACIFIQUE			
Société	Pays.	Nombre de fonds	Montant des capitaux M\$
Westfield Group	Australia	34	1205
Westfield Retail Trust	Australia	28	735
CapitaMall Trust	Singapore	22	426
Vodafone Group Plc	United Kingdom	71	312
BHP Billiton Ltd.	Australia	60	308
Chevron Corp.	United States	61	290
Exxon Mobil Corp.	United States	46	252
Johnson & Johnson	United States	51	247
HSBC Holdings Plc	United Kingdom	62	242
GlaxoSmithKline Plc	United Kingdom	45	240
British American Tobacco Plc	United Kingdom	39	236
Philip Morris International, Inc.	United States	48	233
Roche Holding AG	Switzerland	49	232
Apple, Inc.	United States	59	230
Royal Dutch Shell Plc	Netherlands	49	218
Sanofi	France	47	215
Novartis AG	Switzerland	60	213
Total SA	France	56	213
Westpac Banking Corp.	Australia	33	210
Unibail-Rodamco SE	France	24	198
General Electric Co.	United States	58	196
McDonald's Corp.	United States	39	192
BHP Billiton Plc	United Kingdom	33	190
Microsoft Corp.	United States	64	188
Altria Group, Inc.	United States	42	185
BP Plc	United Kingdom	38	183
The Coca-Cola Co.	United States	45	181
AT&T, Inc.	United States	47	174
Intel Corp.	United States	54	172
Merck & Co., Inc.	United States	49	172