



**FACTSET** “*opinionway*”

**Baromètre F2iC  
FactSet - OpinionWay**

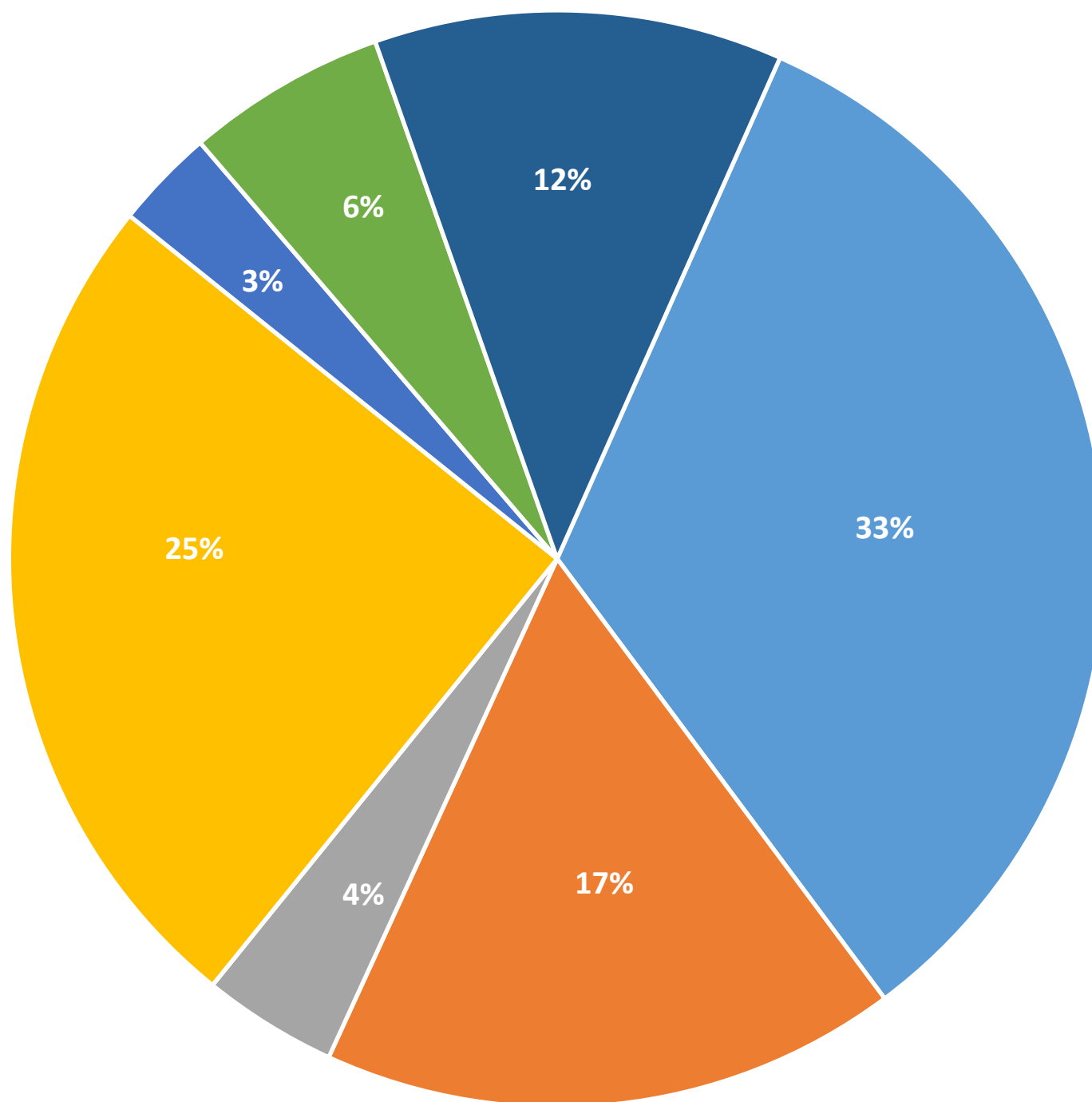
**La détention par les fonds  
ouverts (OPCVM français et  
étrangers)  
des sociétés du CAC 40**

## Introduction

- Les informations présentes dans ce baromètre sont issues de la base développée par la société *FactSet*.
- Cette base est composée de plus de 47 000 fonds internationaux.
- 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 en novembre 2014. Toutes les données de ce baromètre sont exprimées en Dollars.

### ➤ Focus CAC 40

Répartition de la détention du capital des fonds dans le CAC 40 selon la nationalité des gestionnaires



- Etats-Unis
- Grande Bretagne
- Allemagne
- France
- Pays-Bas
- Norvège
- Autres Pays

## Les fonds souverains actionnaires du CAC 40

Les fonds souverains détiennent 8,8 % de la capitalisation du CAC 40, soit 0,7 points de moins qu'en novembre 2013. Les fonds souverains comprennent l'Etat français et tous les fonds qui ont déclaré leurs participations.

Government of France	6,5 %
Government of Belgium	0,6 %
Government of Spain	0,2%
Government of Luxembourg	0,1%
Government of Russia	0,1%
Norges Bank Investment Management	1,9%
Qatar Investment Authority (Investment Management)	0,1%

Les fonds souverains en novembre 2013

Government of France	6%
Government of Belgium	0,5%
Government of Spain	0,1%
Government of Russia	0,1%
Government of Luxembourg	0,1%
Norges Bank Investment Management	1,8%
Qatar Investment Authority (Investment Management)	0,1%
State Administration of Foreign Exchange (Invst Mgmt)	0,1%

Les fonds souverains en novembre 2014

## Détention du capital des valeurs du CAC 40 par les fonds

\* All fund categories

Source : Factset – novembre 2014

Sociétés	% du Capital	% du Flottant	Nb Fonds	Fonds M. Dollars
ACCOR	34,10%	47,40%	910	3231
AIR LIQUIDE	24,90%	25,30%	1923	10820
ALSTOM	26,90%	38,40%	1536	2954
ARCELORMITTAL	17,00%	29,50%	2274	3896
AXA	32,30%	36,40%	3161	17884
BNP PARIBAS	32,90%	39,70%	3803	27684
BOUYGUES	22,30%	40,10%	956	2604
CAP GEMINI	36,60%	39,10%	1267	3469
CARREFOUR	26,60%	30,40%	1659	6621
CIE DE SAINT GOBAIN	25,10%	30,80%	1741	6873
CREDIT AGRICOLE	10,30%	26,50%	1096	2844
DANONE	36,50%	41,20%	2413	17366
EADS	26,10%	38,90%	1807	13040
EDF	4,60%	32,80%	1157	2728
ESSILOR	32,20%	34,80%	1502	7470
GDF SUEZ	22,40%	40,90%	2279	13601
GEMALTO	33,10%	41,00%	1091	3131
KERING	24,90%	42,10%	1323	7042
LAFARGE	25,70%	39,90%	1169	5143
LEGRAND	46,50%	46,50%	1079	6818
L'OREAL	12,60%	33,90%	1953	13135
LVMH	17,90%	35,40%	2631	17942
MICHELIN	38,00%	38,50%	1747	7882
ORANGE	21,30%	31,30%	2087	7087
PERNOD RICARD	42,30%	55,90%	1597	13962
PUBLICIS GROUPE	43,20%	53,50%	1282	7320
RENAULT	32,70%	52,20%	1458	7704
SAFRAN	21,10%	36,80%	1160	5412
SANOFI	35,70%	39,90%	4375	48084
SCHNEIDER ELECTRIC	42,50%	47,60%	2700	20155
SOCIETE GENERALE	32,70%	34,40%	2128	13021
SOLVAY	17,10%	25,30%	847	2179
STMICROELECTRONICS	24,60%	35,60%	923	2067
TECHNIP	37,20%	42,50%	1330	4941
TOTAL	30,60%	34,80%	4198	42292
UNIBAIL RODAMCO	51,60%	54,10%	1603	12464
VALLOUREC	29,40%	35,10%	943	2224
VEOLIA	22,90%	27,30%	946	2145
VINCI	29,60%	36,00%	2377	10334
VIVENDI	35,60%	39,90%	2482	10977

## Le principal fonds actionnaire des sociétés du CAC 40

\* All fund categories

Source : Factset – novembre 2014

Société	Fonds	Pays	M. \$	% Market Cap
Accor	Harbor International Fund	United States	424	4,1
Air Liquide	Government Pension Fund - Global (The)	Norway	535	1,2
Airbus Group	American Funds EuroPacific Growth Fund	United Kingdom	930	2,0
Alcatel-Lucent	American Funds EuroPacific Growth Fund	United Kingdom	452	4,8
Alstom	Government Pension Fund - Global (The)	Norway	156	1,4
ArcelorMittal	American Funds Capital World Growth & Income Fund	United States	197	0,9
AXA	Government Pension Fund - Global (The)	Norway	1 194	2,1
BNP Paribas	Government Pension Fund - Global (The)	Norway	2 147	2,8
Bouygues	First Eagle Global Fund	United States	425	3,4
Cap Gemini	Government Pension Fund - Global (The)	Norway	262	2,3
Carrefour	Government Pension Fund - Global (The)	Norway	496	2,1
Compagnie de Saint-Gobain	Harbor International Fund	United States	615	2,4
Michelin	Government Pension Fund - Global (The)	Norway	413	2,5
Credit Agricole	Government Pension Fund - Global (The)	Norway	347	1,0
Danone	MFS International Value Fund	United Kingdom	743	1,7
Electricite de France	Government Pension Fund - Global (The)	Norway	302	0,6
Essilor International	Harbor International Fund	United States	958	4,1
GDF SUEZ	Government Pension Fund - Global (The)	Norway	1 014	1,8
Gemalto N.V.	American Funds EuroPacific Growth Fund	United Kingdom	392	5,5
Kering	Oakmark International Fund	United States	704	2,8
Lafarge	Dodge & Cox International Stock Fund	United States	1 414	6,8
Legrand	Harbor International Fund	United States	471	3,5
L'Oreal	Government Pension Fund - Global (The)	Norway	1 497	1,6
LVMH	Government Pension Fund - Global (The)	Norway	1 286	1,4
Orange	American Funds Income Fund of America	United States	543	1,2
Pernod Ricard	American Funds EuroPacific Growth Fund	United Kingdom	1 059	3,5
Publicis Groupe	American Funds EuroPacific Growth Fund	United Kingdom	437	2,8
Renault	Government Pension Fund - Global (The)	Norway	865	3,8
Safran	Oakmark International Fund	United States	547	2,0
Sanofi	Government Pension Fund - Global (The)	Norway	2 628	2,1
Schneider Electric	Harbor International Fund	United States	1 319	2,8
Societe Generale	Government Pension Fund - Global (The)	Norway	767	2,0
Solvay	M&G Global Dividend Fund	United Kingdom	263	2,3
Technip	Government Pension Fund - Global (The)	Norway	167	2,0
Total	Government Pension Fund - Global (The)	Norway	2 949	2,1
Unibail-Rodamco	Stichting Pensioenfonds ABP (Global Equity Portfolio)	Netherlands	1 865	7,5
Valeo	Alken Fund - European Opportunities	United Kingdom	359	3,8
Veolia Environnement	Government Pension Fund - Global (The)	Norway	288	2,9
VINCI	Government Pension Fund - Global (The)	Norway	571	1,8
Vivendi	Government Pension Fund - Global (The)	Norway	631	1,9

**Le principal fonds actionnaire des sociétés du CAC 40  
(Seulement les fonds ouverts)**

\* Only Mutual Funds fund types

Source : Factset – novembre 2014

Société	Fonds	Pays	M. \$	% Market Cap
Accor	Harbor International Fund	United States	424	4,1
Air Liquide	Harbor International Fund	United States	319	0,7
Airbus Group	American Funds EuroPacific Growth Fund	United Kingdom	930	2,0
Alcatel-Lucent	American Funds EuroPacific Growth Fund	United Kingdom	452	4,8
Alstom	Fidelity Canadian Large Cap Fund	Canada	147	1,3
ArcelorMittal	American Funds Capital World Growth & Income	United States	197	0,9
AXA	Harbor International Fund	United States	1 180	2,1
BNP Paribas	Oakmark International Fund	United States	995	1,3
Bouygues	First Eagle Global Fund	United States	425	3,4
Cap Gemini	Fidelity Series International Value Fund	United States	115	1,0
Carrefour	First Eagle Global Fund	United States	345	1,5
Compagnie de Saint-Gobain	Harbor International Fund	United States	615	2,4
Michelin	Templeton Growth Fund	Bahamas	208	1,2
Credit Agricole	Templeton Growth Fund	Bahamas	193	0,6
Danone	MFS International Value Fund	United Kingdom	743	1,7
Electricite de France	Thornburg Investment Income Builder Fund	United States	84	0,2
Essilor International	Harbor International Fund	United States	958	4,1
GDF SUEZ	Lyxor UCITS ETF EURO STOXX 50	France	295	0,5
Gemalto N.V.	American Funds EuroPacific Growth Fund	United Kingdom	392	5,5
Kering	Oakmark International Fund	United States	704	2,8
Lafarge	Dodge & Cox International Stock Fund	United States	1 414	6,8
Legrand	Harbor International Fund	United States	471	3,5
L'Oreal	Harbor International Fund	United States	748	0,8
LVMH	Oakmark International Fund	United States	565	0,6
Orange	American Funds Income Fund of America	United States	543	1,2
Pernod Ricard	American Funds EuroPacific Growth Fund	United Kingdom	1 059	3,5
Publicis Groupe	American Funds EuroPacific Growth Fund	United Kingdom	437	2,8
Renault	American Funds EuroPacific Growth Fund	United Kingdom	304	1,3
Safran	Oakmark International Fund	United States	547	2,0
Sanofi	Dodge & Cox International Stock Fund	United States	1 853	1,5
Schneider Electric	Harbor International Fund	United States	1 319	2,8
Societe Generale	American Funds EuroPacific Growth Fund	United Kingdom	733	1,9
Solvay	M&G Global Dividend Fund	United Kingdom	263	2,3
Technip	Causeway International Value Fund	United States	148	1,8
Total	Vanguard Total International Stock Index Fund	United States	754	0,5
Unibail-Rodamco	Harbor International Fund	United States	758	3,0
Valeo	Lazard International Strategic Equity Portfolio	United States	83	0,9
Veolia Environnement	Alken Fund - Absolute Return Europe	United Kingdom	86	0,9
VINCI	American Funds Capital Income Builder	United States	368	1,2
Vivendi	Longleaf Partners Fund	United States	384	1,1

## Les 10 premiers fonds actionnaires dans le CAC 40

\* All fund catégories

Source : Factset – novembre 2014

Fonds	Gérant	Nationalité	M . \$
Government Pension Fund - Global (The)	Norges Bank Investment Management	Norway	25387
CNP Assurances	THEAM SAS	France	9719
Harbor International Fund	Northern Cross LLC	United States	8868
Stichting Pensioenfond ABP (Global Equity Portfolio)	APG Asset Management NV	Netherlands	7611
American Funds EuroPacific Growth Fund	Capital International Ltd.	United Kingdom	7228
Vanguard Total International Stock Index Fund	The Vanguard Group, Inc.	United States	6533
Dodge & Cox International Stock Fund	Dodge & Cox, Inc.	United States	5545
iShares MSCI EAFE ETF	BlackRock Fund Advisors	United States	4506
Oakmark International Fund	Harris Associates LP	United States	4458
Assurances du Credit Mutuel Vie SA	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SA	France	3982

## Les 10 premiers fonds ouverts dans le CAC 40

\* Only Mutual Funds

Source : Factset – novembre 2014

Fonds	Grant	Nationalité	M . \$
Harbor International Fund	Northern Cross LLC	United States	8868
American Funds EuroPacific Growth Fund	Capital International Ltd.	United Kingdom	7228
Vanguard Total International Stock Index Fund	The Vanguard Group, Inc.	United States	6533
Dodge & Cox International Stock Fund	Dodge & Cox, Inc.	United States	5545
iShares MSCI EAFE ETF	BlackRock Fund Advisors	United States	4506
Oakmark International Fund	Harris Associates LP	United States	4458
Lyxor UCITS ETF CAC 40 (DR)	Lyxor International Asset Management SAS	France	3855
Vanguard Developed Markets Index Fund	The Vanguard Group, Inc.	United States	3332
Lyxor UCITS ETF EURO STOXX 50	Lyxor International Asset Management SAS	France	2798
American Funds Capital World Growth & Income Fund	Capital Research & Management Co. (Global Investors)	United States	2725

## Les 10 premiers Asset Managers dans le CAC 40

\* Only Institutions

Source : Factset – novembre 2014

Institution	Pays	M . \$
Norges Bank Investment Management	Norway	25 945
Amundi SA (Investment Management)	France	18 117
Natixis Asset Management SA	France	14 432
The Vanguard Group, Inc.	United States	12 699
Massachusetts Financial Services Co.	United States	12 665
Lyxor International Asset Management SAS	France	12 352
THEAM SAS	France	10 663
BlackRock Fund Advisors	United States	9 699
BlackRock Investment Management (UK) Ltd.	United Kingdom	9 451
Northern Cross LLC	United States	8 912