



**G FUND FUTURE FOR  
GENERATION**  
**INVENTAIRE AU  
30/06/20**

Actif net 37 085 016 €

# Inventaire – Poche action au 30/06/20

Actif	Secteur	Cours	Code ISIN	Pourcentage d'actif
ADIDAS AG (XETR)	Consommation Discrétionnaire	233,6 €	DE000A1EWWW0	0,256%
AIR LIQUIDE SA (XPAR)	Matériaux	128,4 €	FR0000120073	1,04%
ALSTOM (XPAR)	Industrie	41,41 €	FR0010220475	0,987%
AMPLIFON SPA (MTAA)	Santé	23,71 €	IT0004056880	0,315%
ASML HOLDING NV (XAMS)	Technologies de l'Information	326,9 €	NL0010273215	1,13%
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG (XETR)	Consommation Discrétionnaire	56,82 €	DE0005190003	0,345%
BONDUELLE SCA (XPAR)	Biens de Consommation de Base	21,45 €	FR0000063935	0,350%
BUREAU VERITAS SA (XPAR)	Industrie	18,78 €	FR0006174348	0,259%
CAPGEMINI SE (XPAR)	Technologies de l'Information	101,95 €	FR0000125338	0,833%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN (XPAR)	Industrie	32,05 €	FR0000125007	0,590%
CORBION NV (XAMS)	Matériaux	32,05 €	NL0010583399	0,871%
DANONE (XPAR)	Biens de Consommation de Base	61,56 €	FR0000120644	0,504%
DASSAULT SYSTEMES SE (XPAR)	Technologies de l'Information	153,6 €	FR0000130650	0,445%
E.ON (XETR)	Services aux Collectivités	10,02 €	DE000ENAG999	0,505%
EDENRED (XPAR)	Technologies de l'Information	38,93 €	FR0010908533	0,542%
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA (XLIS)	Services aux Collectivités	4,25 €	PTEDP0AM0009	0,621%
EMMI AG-REG (XSWX)	Biens de Consommation de Base	827 SF	CH0012829898	0,587%

# Inventaire – Poche action au 30/06/20

Actif	Secteur	Cours	Code ISIN	Pourcentage d'actif
ESSILORLUXOTTICA (XPAR)	Consommation Discrétionnaire	114,25 €	FR0000121667	0,402%
FAURECIA (XPAR)	Consommation Discrétionnaire	34,77 €	FR0000121147	0,234%
GEBERIT AG-REG (XVTX)	Industrie	474,2 SF	CH0030170408	0,328%
GECINA SA (XPAR)	Immobilier	110 €	FR0010040865	0,252%
GLAXOSMITHKLINE PLC (XLON)	Santé	16,37 £	GB0009252882	0,642%
JC DECAUX INTERNATIONAL (XPAR)	Services de Communication	16,55 €	FR0000077919	0,285%
KERRY GROUP PLC-A (XDUB)	Biens de Consommation de Base	110,3 €	IE0004906560	0,596%
KINGSPAN GROUP PLC (XDUB)	Industrie	57,35 €	IE0004927939	0,877%
KONINKLIJKE DSM NV (XAMS)	Matériaux	123,2 €	NL0000009827	0,652%
KONINKLIJKE DSM NV-SCRIP (XAMS)	Matériaux		NL0014926453	0%
KONINKLIJKE PHILIPS NV (XAMS)	Santé	41,52 €	NL0000009538	0,695%
LEGRAND SA (XPAR)	Industrie	67,62 €	FR0010307819	0,553%
NEOEN SA (XPAR)	Services aux Collectivités	36 €	FR0011675362	0,352%
NESTLE SA-REG (XVTX)	Biens de Consommation de Base	104,74 SF	CH0038863350	0,810%
NOVO NORDISK A/S-B (XCSE)	Santé	429,4 DKK	DK0060534915	0,885%
NOVOZYMES A/S-B SHARES (XCSE)	Matériaux	383,5 DKK	DK0060336014	0,706%
ORANGE (XPAR)	Services de Communication	10,64 €	FR0000133308	0,314%

# Inventaire – Poche action au 30/06/20

Actif	Secteur	Cours	Code ISIN	Pourcentage d'actif
ORPEA (XPAR)	Santé	102,9 €	FR0000184798	0,395%
PEUGEOT SA (XPAR)	Consommation Discrétionnaire	14,48 €	FR0000121501	0,710%
PLASTIC OMNIUM (XPAR)	Consommation Discrétionnaire	18,13 €	FR0000124570	0,140%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN (XVTX)	Santé	328,35 SF	CH0012032048	0,755%
SANOFI (XPAR)	Santé	90,65 €	FR0000120578	0,654%
SAP SE (XETR)	Technologies de l'Information	124,32 €	DE0007164600	0,575%
SARTORIUS STEDIM BIOTECH (XPAR)	Santé	225 €	FR0013154002	0,770%
SCHNEIDER ELECTRIC SE (XPAR)	Industrie	98,88 €	FR0000121972	1,03%
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE (XMCE)	Industrie	15,78 €	ES0143416115	0,390%
SIKA AG-REG (XVTX)	Matériaux	182,35 SF	CH0418792922	0,975%
TERNA SPA (MTAA)	Services aux Collectivités	6,12 €	IT0003242622	0,751%
TOMRA SYSTEMS ASA (XOSL)	Industrie	353,1 NOK	NO0005668905	0,892%
UMICORE (XBRU)	Matériaux	41,91 €	BE0974320526	0,793%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD (XAMS)	Immobilier	50,16 €	FR0013326246	0,177%
VEOLIA ENVIRONNEMENT (XPAR)	Services aux Collectivités	20,02 €	FR0000124141	0,331%
VERBUND (XWBO)	Services aux Collectivités	39,86 €	AT0000746409	0,709%
VESTAS WIND SYSTEMS A/S (XCSE)	Industrie	675,4 DKK	DK0010268606	0,342%

# Inventaire – Poche taux au 30/06/20

## Obligations souveraines

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
REPUBLIC OF INDONESIA	20 févr. 2029	4,45%	US71567RAM88	0,546%

# Inventaire – Poche taux au 30/06/20

## Obligations secteur public

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH	22 avr. 2169		XS2010039035	1,04%
LA BANQUE POSTALE	23 avr. 2026		FR0011855865	0,821%
ORSTED AS	26 juin 2023		XS0943370543	0,920%
SWISSCOM FINANCE	14 nov. 2028	0,375%	XS2169243479	0,542%
ALLIANDER NV	10 juin 2030	0,375%	XS2187525949	0,546%



# Inventaire – Poche taux au 30/06/20

## Obligations foncières

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
CREDIT AGRICOLE HOME LOA	6 déc. 2029	0,0500%	FR0013465010	0,824%
CAISSE FRANCAISE DE FIN	19 févr. 2027	0,500%	FR0013403433	1,42%

# Inventaire – Poche taux au 30/06/20

## Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
CREDIT AGRICOLE SA	21 oct. 2025	0,375%	XS2067135421	1,33%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV - Groupe	2 avr. 2027	1,75%	XS2150015555	0,587%
AKZO NOBEL NV	7 nov. 2024	1,75%	XS1134519120	0,580%
ASML HOLDING NV	7 mai 2029	0,625%	XS2166219720	0,543%
ASTRAZENECA PLC - Groupe	12 mai 2028	1,25%	XS1411404426	1,01%
BBVA - Groupe	21 juin 2026	1%	XS2013745703	1,07%
BERLIN HYP AG	5 nov. 2029	0,500%	DE000BHY0GA7	0,541%
BIOMERIEUX	14 oct. 2020	2,88%	FR0011592096	0,830%
DANONE SA	26 mars 2025	1%	FR0013325172	0,848%
BNP PARIBAS - Groupe	4 juin 2026		FR0013465358	1,33%
BPCE SA	4 déc. 2024	0,125%	FR0013464930	1,35%
BUREAU VERITAS SA	7 sept. 2023	1,25%	FR0013201084	1,35%
CAPGEMINI SE - Groupe	23 juin 2030	1,12%	FR0013519071	0,267%
CROWN EURO HOLDINGS SA	15 mai 2025	3,38%	XS1227287221	0,841%
CREDIT SUISSE AG LONDON	19 mai 2025	0,450%	XS2176686546	1,09%
VONOVIA FINANCE BV	7 avr. 2024	1,62%	DE000A28VQC4	0,847%
JCDECAUX SA	24 oct. 2024	2%	FR0013509627	1,1%



# Inventaire – Poche taux au 30/06/20

## Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
VINCI SA	26 sept. 2025	1%	FR0013367620	0,850%
ENERGIAS DE PORTUGAL SA - Groupe	20 juil. 2080		PTEDPLOM0017	0,255%
EDP FINANCE BV	13 oct. 2025	1,88%	XS1893621026	0,586%
ESSILORLUXOTTICA SA - Groupe	5 janv. 2026	0,375%	FR0013516069	0,809%
E.ON SE	29 sept. 2027	0,375%	XS2103014291	0,539%
E.ON SE	7 oct. 2025	1%	XS2152899584	0,280%
EUROFINS SCIENTIFIC SE	17 juil. 2026	3,75%	XS2167595672	1,43%
BANKINTER SA	6 oct. 2027	0,625%	ES0213679JR9	0,766%
BEL SA	18 avr. 2024	1,5%	FR0013251329	0,819%
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO - Groupe	11 juil. 2025	1,5%	XS1854532949	1,15%
CNP ASSURANCES	27 juil. 2030	2%	FR0013463775	1,05%
GECINA SA	20 janv. 2025	1,5%	FR0012448025	0,845%
IBERDROLA FINANZAS SAU	7 mars 2024	1%	XS1527758145	0,556%
ICADE SANTE SAS	4 nov. 2029	0,875%	FR0013457967	0,749%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	24 juin 2026	1,12%	XS2194283672	0,811%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	24 juin 2029	1,62%	XS2194283839	0,538%
BANCA INTESA SPA - Groupe	4 déc. 2024	0,750%	XS2089368596	1,34%

# Inventaire – Poche taux au 30/06/20

## Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
KLEPIERRE SA - Groupe	6 nov. 2024	1,75%	FR0012283653	0,565%
LONZA FINANCE INTL NV	21 avr. 2027	1,62%	BE6321076711	0,859%
LEGRAND SA	20 mai 2030	0,750%	FR0013513538	0,821%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	7 avr. 2025	0,750%	FR0013506508	0,830%
MICHELIN SCA - Groupe	3 sept. 2025	0,875%	FR0013357845	0,561%
MERCK FIN SERVICES GMBH	5 juil. 2031	0,875%	XS2023644540	1,12%
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP - Groupe	19 juil. 2029	0,848%	XS2028900087	0,543%
NESTLE FINANCE INTL LTD	1 avr. 2030	1,5%	XS2148390755	0,299%
ORANGE SA	7 juil. 2027	1,25%	FR0013506292	0,569%
PEUGEOT SA	15 mai 2026	2,75%	FR0013512944	0,825%
KONINKLIJKE PHILIPS NV	30 mars 2030	2%	XS2149379211	0,302%
PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING	17 juin 2032	1,62%	XS2187529180	0,353%
RED ELECTRICA FINANCIACIONES S	1 juil. 2023	2,12%	XS1079698376	0,573%
VILMORIN ET COMP	26 mai 2021	2,38%	FR0011921881	0,809%
ROSSINI SARL	30 oct. 2025	6,75%	XS1881594946	0,873%
ROCHE FINANCE EUROPE BV	25 févr. 2025	0,875%	XS1195056079	0,847%
REXEL SA	15 juin 2024	2,62%	XS1574686264	1,07%

# Inventaire – Poche taux au 30/06/20

## Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
SANOFI - Groupe	1 avr. 2030	1,5%	FR0013505112	0,301%
NIDDA HEALTHCARE HOLDING	30 sept. 2024	3,5%	XS1690644668	0,804%
SUEZ SA - Groupe	3 avr. 2025	1%	FR0013248507	0,557%
SIG COMBIBLOC PURCHASER	18 juin 2023	1,88%	XS2189592889	1,1%
SKF AB	17 sept. 2025	1,25%	XS1877892148	1,13%
SEB SA - Groupe	25 nov. 2022	2,38%	FR0013059417	0,848%
SCHNEIDER ELECTRIC SE - Groupe	11 mars 2029	0,250%	FR0013494168	0,265%
TELEFONICA EUROPE BV	31 mars 2169		XS1050461034	0,590%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC - Groupe	15 avr. 2032	2,38%	XS2010032451	0,928%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA - Groupe	14 janv. 2024	0,892%	FR0013394681	0,829%
UPJOHN FINANCE BV	23 juin 2022	0,816%	XS2193968992	0,271%
UPJOHN FINANCE BV	23 juin 2024	1,02%	XS2193969370	0,815%
WORLDLINE SA/FRANCE	30 juin 2027	0,875%	FR0013521564	0,802%
MUNICH RE - Groupe	26 mai 2022	6,25%	XS0764278528	0,894%
SWISS RE FINANCE UK	27 mai 2023	1,38%	XS1421827269	0,835%
NESTLE HOLDINGS INC	18 juil. 2025	0,875%	XS1648298559	0,851%
ING GROEP NV	22 mars 2025	2%	XS1796079488	1,39%

# Inventaire – Poche taux au 30/06/20

## Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
DE VOLKSBANK NV	25 juin 2023	0,750%	XS1844079738	0,546%
RED ELECTRICA FINANCIACIONES S	24 juil. 2028	0,375%	XS2103013210	0,272%
NATL GRID ELECT TRANS	20 janv. 2025	0,190%	XS2104915033	0,541%
VF CORP	25 févr. 2028	0,250%	XS2123970167	0,510%
RELX FINANCE BV - Groupe	18 mars 2024	0%	XS2126161681	0,533%
IBERDROLA FINANZAS SAU	16 juin 2025	0,875%	XS2153405118	0,278%
SODEXO SA	27 avr. 2029	1%	XS2163333656	0,798%
EUROGRID GMBH	15 mai 2032	1,11%	XS2171713006	0,284%
KONINKLIJKE DSM NV	23 juin 2028	0,250%	XS2193978363	0,808%

## Inventaire – Dérivés obligations au 30/06/20

Actif	Pourcentage d'actif
EURO-BOBL FUTURE SEP20 - 10/09/20	0,01%

## Inventaire – Dérivés actions au 30/06/20

Actif	Pourcentage d'actif
STOXX EURO CLIMAT SEP20 - 18/09/20	-0,00%

# Inventaire – Trésorerie au 30/06/20

Actif

Pourcentage d'actif

Trésorerie

-0,131%

# SOURCES DES DONNEES

› Les données utilisées pour présenter l'inventaire proviennent de CACEIS Investor Services



# 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.
- › Les informations contenues dans ce document sont confidentielles et réservées à l'usage exclusif de ses destinataires.
- › 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 (DICI) 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 document a été établi sur la base d'informations, projections, estimations, anticipations et hypothèses qui comportent une part de jugement subjectif. Les analyses et conclusions sont l'expression d'une opinion indépendante, formée à partir des informations publiques disponibles à une date donnée et suivant l'application d'une méthodologie propre à Groupama AM. Compte tenu du caractère subjectif et indicatif de ces analyses, elles ne sauraient constituer un quelconque engagement ou garantie de Groupama AM ou un conseil en investissement personnalisé.
- › 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.
- › Edité par Groupama Asset Management - Siège social : 25, rue de la Ville l'Evêque, 75008 Paris - Site web : [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com)



**Groupama**  
ASSET MANAGEMENT

Siège social : 25, rue de la Ville l'Evêque  
75008 Paris

Tél.: 01.44.56.76.76

Société de gestion de portefeuille

Agrément GP93-02 du 05/01/93

Société Anonyme au capital de 1 878 910 euros

389 522 152 RCS Paris

Siret 389 522 152 00 047 – APE 6630Z

[www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com)