



G FUND FUTURE FOR GENERATIONS - G

INVENTAIRE AU

30 SEPTEMBRE 2021

Actif net 130 349 100 €

Inventaire – Poche action

Actif	Secteur	Cours	Code ISIN	Pourcentage d'actif
ADIDAS AG (XETR)	Consommation Discrétionnaire	271,8 €	DE000A1EWWW0	0,600%
AIR LIQUIDE SA (XPAR)	Matériaux	138,58 €	FR0000120073	0,664%
ALSTOM (XPAR)	Industrie	32,85 €	FR0010220475	0,611%
AMPLIFON SPA (MTAA)	Santé	32,73 €	IT0004056880	0,362%
ASML HOLDING NV (XAMS)	Technologies de l'Information	645,9 €	NL0010273215	1,93%
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG (XETR)	Consommation Discrétionnaire	70,01 €	DE0005190003	0,342%
BONDUELLE SCA (XPAR)	Biens de Consommation de Base	20,3 €	FR0000063935	0,219%
BUREAU VERITAS SA (XPAR)	Industrie	21,69 €	FR0006174348	0,456%
CAPGEMINI SE (XPAR)	Technologies de l'Information	119,5 €	FR0000125338	0,669%
CARBIOS (XPAR)	Matériaux	49,05 €	FR0011648716	0,431%
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR (XETR)	Santé	166,05 €	DE0005313704	0,665%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN (XPAR)	Industrie	58,24 €	FR0000125007	1,16%
CORBION NV (XAMS)	Matériaux	48,1 €	NL0010583399	0,446%
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES (XETR)	Consommation Discrétionnaire	58,12 €	DE0007100000	1,01%
DANONE (XPAR)	Biens de Consommation de Base	59,05 €	FR0000120644	0,103%
DASSAULT SYSTEMES SE (XPAR)	Technologies de l'Information	45,46 €	FR0014003TT8	0,636%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG (XETR)	Services de Communication	17,4 €	DE0005557508	0,323%

Inventaire – Poche action

Actif	Secteur	Cours	Code ISIN	Pourcentage d'actif
E.ON SE (XETR)	Services aux Collectivités	8,73 €	DE000ENAG999	0,380%
EDENRED (XPAR)	Technologies de l'Information	46,63 €	FR0010908533	0,416%
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA (XLIS)	Services aux Collectivités	4,54 €	PTEDP0AM0009	0,409%
EMMI AG-REG (XSWX)	Biens de Consommation de Base	927 SF	CH0012829898	0,336%
ESSILORLUXOTTICA (XPAR)	Consommation Discrétionnaire	165,5 €	FR0000121667	0,587%
FAURECIA (XPAR)	Consommation Discrétionnaire	40,9 €	FR0000121147	0,378%
GEBERIT AG-REG (XVTX)	Industrie	545,6 SF	CH0030170408	0,489%
GECINA SA (XPAR)	Immobilier	117,6 €	FR0010040865	0,0800 %
GLAXOSMITHKLINE PLC (XLON)	Santé	13,57 £	GB0009252882	0,0760 %
JCDECAUX SA (XPAR)	Services de Communication	16,06 €	FR0000077919	0,0760 %
KERRY GROUP PLC-A (XDUB)	Biens de Consommation de Base	111,9 €	IE0004906560	0,824%
KINGSPAN GROUP PLC (XDUB)	Industrie	56 €	IE0004927939	0,818%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N (XAMS)	Biens de Consommation de Base	23,59 €	NL0011794037	0,412%
KONINKLIJKE DSM NV (XAMS)	Matériaux	144 €	NL0000009827	0,800%
KONINKLIJKE PHILIPS NV (XAMS)	Santé	44,96 €	NL0000009538	0,422%
LEGRAND SA (XPAR)	Industrie	75,9 €	FR0010307819	0,866%
MICHELIN (CGDE) (XPAR)	Consommation Discrétionnaire	113,9 €	FR0000121261	0,694%



Inventaire – Poche action

Actif	Secteur	Cours	Code ISIN	Pourcentage d'actif
NEOEN SA (XPAR)	Services aux Collectivités	58,2 €	FR0011675362	0,151%
NESTLE SA-REG (XVTX)	Biens de Consommation de Base	100,04 SF	CH0038863350	0,636%
NOVO NORDISK A/S-B (XCSE)	Santé	425,4 DKK	DK0060534915	0,475%
NOVOZYMES A/S-B SHARES (XCSE)	Matériaux	369,2 DKK	DK0060336014	0,394%
ORANGE (XPAR)	Services de Communication	9,35 €	FR0000133308	0,0791 %
ORPEA (XPAR)	Santé	114,1 €	FR0000184798	0,225%
PLASTIC OMNIUM (XPAR)	Consommation Discrétionnaire	32,4 €	FR0000124570	0,229%
RENEWI PLC (XLON)	Industrie		GB00BNR4T868	0,322%
REXEL SA (XPAR)	Industrie	11,32 €	FR0010451203	0,277%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN (XVTX)	Santé	307,15 SF	CH0012032048	0,375%
SANOFI (XPAR)	Santé	83,08 €	FR0000120578	0,230%
SAP SE (XETR)	Technologies de l'Information	116,88 €	DE0007164600	0,399%
SARTORIUS STEDIM BIOTECH (XPAR)	Santé	345 €	FR0013154002	0,826%
SCHNEIDER ELECTRIC SE (XPAR)	Industrie	143,9 €	FR0000121972	1,14%
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE (XMCE)	Industrie	33,89 €	ES0143416115	0,163%
SIG COMBIBLOC GROUP AG (XSWX)	Matériaux	21,22 SF	CH0435377954	0,629%
SIKA AG-REG (XVTX)	Matériaux	242,4 SF	CH0418792922	0,813%

Inventaire – Poche action

Actif	Secteur	Cours	Code ISIN	Pourcentage d'actif
STEICO SE (XETR)	Industrie		DE000A0LR936	0,857%
STELLANTIS NV (XPAR)	Consommation Discrétionnaire	16,58 €	NL00150001Q9	1,28%
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE (MTAA)	Services aux Collectivités	5,99 €	IT0003242622	0,428%
TOMRA SYSTEMS ASA (XOSL)	Industrie	395 NOK	NO0005668905	0,659%
UMICORE (XBRU)	Matériaux	46,77 €	BE0974320526	0,491%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD (XAMS)	Immobilier	69,5 €	FR0013326246	0,0690 %
VEOLIA ENVIRONNEMENT (XPAR)	Services aux Collectivités	22,06 €	FR0000124141	0,413%
VERBUND AG (XWBO)	Services aux Collectivités	74,4 €	AT0000746409	0,596%
VESTAS WIND SYSTEMS A/S (XCSE)	Industrie		DK0061539921	0,289%

Inventaire – Poche taux

Obligations souveraines

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY - Groupe	15 août 2030	0%	DE0001030708	0,791%

Inventaire – Poche taux

Obligations secteur public

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH	22 avr. 2170		XS2010039035	0,464%
LA BANQUE POSTALE	2 août 2032		FR0014001R34	0,531%
KFW	30 mai 2024	0,0500%	XS1414146669	0,779%
ORSTED A/S			XS2293075680	0,155%
ORSTED A/S	9 déc. 2027		XS2010036874	0,321%
ORSTED A/S	26 juin 2023		XS0943370543	0,0850%
TENNET HOLDING BV	30 nov. 2032	0,125%	XS2262065159	0,218%
TENNET HOLDING BV	9 déc. 2027	0,125%	XS2348325221	0,230%
TENNET HOLDING BV	22 oct. 2170		XS2207430120	0,329%
VATTENFALL AB	12 févr. 2029	0,125%	XS2297882644	0,754%

Inventaire – Poche taux

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	0,384%
CAISSE FRANCAISE DE FIN	19 févr. 2027	0,500%	FR0013403433	0,797%
CAISSE FRANCAISE DE FIN	15 févr. 2036	0,125%	FR0014001ZD3	0,737%



Inventaire – Poche taux

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	0,390%
KONINKIJKE AHOLD DLHAIZE - Groupe	18 mars 2030	0,375%	XS2317288301	0,381%
KONINKIJKE AHOLD DLHAIZE - Groupe	2 avr. 2027	1,75%	XS2150015555	0,419%
AIB GROUP PLC	17 nov. 2027		XS2343340852	0,617%
ALSTOM SA	11 janv. 2029	0%	FR0014001EW8	0,447%
ALSTOM SA	14 oct. 2026	0,250%	FR0013453040	0,309%
ASML HOLDING NV	7 mai 2029	0,625%	XS2166219720	0,792%
ASSICURAZIONI GENERALI - Groupe	14 juil. 2031	2,43%	XS2201857534	0,500%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG - Groupe	16 janv. 2030		XS2104051433	0,391%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG - Groupe	21 juin 2026	1%	XS2013745703	0,320%
BANKINTER SA	6 oct. 2027	0,625%	ES0213679JR9	0,777%
DANONE SA	16 déc. 2169		FR0014005EJ6	0,539%
BNP PARIBAS - Groupe	4 juin 2026		FR0013465358	0,390%
BNP PARIBAS - Groupe	14 oct. 2027		FR00140005J1	0,386%
BPCE SA	4 déc. 2024	0,125%	FR0013464930	0,931%
BUREAU VERITAS SA	7 sept. 2023	1,25%	FR0013201084	0,393%
BUREAU VERITAS SA	18 janv. 2027	1,12%	FR0013460607	0,795%

Inventaire – Poche taux

Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
CAIXABANK SA - Groupe	18 juin 2031		XS2310118976	0,390%
CAPGEMINI SE - Groupe	23 juin 2030	1,12%	FR0013519071	0,812%
BELFIUS BANK SA/NV	8 juin 2027	0,375%	BE6328785207	0,995%
CROWN EURO HOLDINGS SA	15 mai 2025	3,38%	XS1227287221	1,25%
CELLNEX FINANCE CO SA	15 nov. 2026	0,750%	XS2300292617	0,765%
CNP ASSURANCES	8 mars 2028	0,375%	FR0014000XY6	0,377%
CNP ASSURANCES	27 juil. 2050		FR0013463775	0,322%
JCDECAUX SA	24 oct. 2024	2%	FR0013509627	0,578%
VINCI SA	27 nov. 2028	0%	FR0014000PF1	0,531%
VINCI SA	26 sept. 2025	1%	FR0013367620	0,240%
DEUTSCHE TELEKOM AG - Groupe	25 mars 2026	0,875%	DE000A2TSDD4	0,321%
DEUTSCHE TELEKOM AG - Groupe	5 juil. 2034	1,38%	XS2024716099	0,328%
EDENRED	18 juin 2029	1,38%	FR0013518537	0,822%
ENERGIAS DE PORTUGAL SA - Groupe	20 juil. 2080		PTEDPLOM0017	0,0780%
ENERGIAS DE PORTUGAL SA - Groupe	2 août 2081		PTEDPROM0029	0,234%
EDP FINANCE BV	13 oct. 2025	1,88%	XS1893621026	0,419%
ELO SACA	29 janv. 2026	2,88%	FR0013510179	0,861%

Inventaire – Poche taux

Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
E.ON SE	29 sept. 2027	0,375%	XS2103014291	0,310%
E.ON SE	7 oct. 2025	1%	XS2152899584	0,483%
FAURECIA	15 juin 2025	2,62%	XS1785467751	0,470%
FAURECIA	15 juin 2026	3,12%	XS1963830002	0,317%
EQUINIX INC	15 mars 2027	0,250%	XS2304340263	0,768%
EUROFINS SCIENTIFIC SE	17 juil. 2026	3,75%	XS2167595672	1,35%
TELEFONAKTIEBOLAGET LM E	26 mai 2029	1%	XS2345996743	0,698%
ESSITY CAPITAL BV	15 sept. 2029	0,250%	XS2386877133	1,13%
BEL SA	18 avr. 2024	1,5%	FR0013251329	0,796%
FRESENIUS MEDICAL CARE A - Groupe	29 mai 2030	1,5%	XS2178769159	0,327%
FRESENIUS MEDICAL CARE A - Groupe	11 juil. 2025	1,5%	XS1854532949	0,325%
FRESENIUS FIN IRELAND PL	1 oct. 2025	0%	XS2325562424	0,535%
VALEO SA	18 mars 2026	1,62%	FR0013139482	0,806%
GECINA	20 janv. 2025	1,5%	FR0012448025	0,245%
GECINA	30 juin 2027	1,38%	FR0013266350	0,415%
IBERDROLA FINANZAS SAU	16 juin 2025	0,875%	XS2153405118	0,0796%
IBERDROLA INTL BV	9 févr. 2170		XS2295335413	0,313%



Inventaire – Poche taux

Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
IBERDROLA FINANZAS SAU	7 mars 2024	1%	XS1527758145	0,397%
ICADE SANTE SAS	4 nov. 2029	0,875%	FR0013457967	0,626%
ICADE SANTE SAS	17 sept. 2030	1,38%	FR0013535150	0,564%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	24 juin 2026	1,12%	XS2194283672	0,241%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	24 juin 2029	1,62%	XS2194283839	0,332%
ILIAD	11 févr. 2024	0,750%	FR0014001YE4	0,764%
ING GROEP NV	9 juin 2032		XS2350756446	0,385%
ING GROEP NV	22 mars 2030		XS1796079488	0,408%
INTESA SANPAOLO SPA - Groupe	16 mars 2028	0,750%	XS2317069685	0,390%
INTESA SANPAOLO SPA - Groupe	4 déc. 2024	0,750%	XS2089368596	0,396%
KBC GROEP NV - Groupe	3 déc. 2029		BE0002664457	0,387%
KBC GROEP NV - Groupe	16 juin 2027		BE0974365976	0,543%
KLEPIERRE - Groupe	6 nov. 2024	1,75%	FR0012283653	0,164%
KLEPIERRE - Groupe	16 févr. 2027	1,38%	FR0013238045	0,492%
LONZA FINANCE INTL NV	21 avr. 2027	1,62%	BE6321076711	0,666%
MERCK FIN SERVICES GMBH	5 juil. 2031	0,875%	XS2023644540	0,722%
MERCK KGAA	9 sept. 2080		XS2218405772	0,0791%



Inventaire – Poche taux

Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
MUNICH RE - Groupe	26 mai 2041		XS2221845683	0,310%
MUNICH RE - Groupe	26 mai 2042		XS0764278528	0,244%
NEXI SPA	30 avr. 2026	1,62%	XS2332589972	1,01%
NIDEC CORP	30 mars 2026	0,0460%	XS2323295563	0,766%
NN BANK NV NETHERLANDS	21 sept. 2028	0,500%	XS2388449758	0,457%
NOVO NORDISK FINANCE NL	4 juin 2024	0%	XS2348030268	0,695%
ORANGE SA	16 sept. 2029	0,125%	FR0013534484	0,0758%
ORANGE SA	7 juil. 2027	1,25%	FR0013506292	0,164%
ORANGE SA	15 oct. 2170		FR00140005L7	0,160%
ORANGE SA	20 mars 2028	1,38%	FR0013323870	0,166%
ORANGE SA	15 avr. 2170		FR0013413887	0,326%
ORPEA	1 avr. 2028	2%	FR0014002010	0,636%
RED ELECTRICA FIN SA UNI	24 juil. 2028	0,375%	XS2103013210	0,390%
RED ELECTRICA FIN SA UNI	1 juil. 2023	2,12%	XS1079698376	0,402%
VILMORIN ET COMP	26 mars 2028	1,38%	FR0014002KP7	0,778%
ROSSINI SARL	30 oct. 2025	6,75%	XS1881594946	0,573%
REXEL SA	15 juin 2028	2,12%	XS2332306344	0,238%

Inventaire – Poche taux

Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
REXEL SA	15 juin 2026	2,75%	XS1958300375	0,396%
BANCO DE SABADELL SA	16 juin 2028		XS2353366268	0,227%
BANCO DE SABADELL SA	11 mars 2027		XS2228245838	0,238%
SUEZ - Groupe	3 avr. 2025	1%	FR0013248507	0,160%
SUEZ - Groupe	2 avr. 2027	1,25%	FR0013505542	0,408%
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	2 déc. 2027	0,0100%	XS2265968284	0,832%
SIG COMBIBLOC PURCHASER	18 juin 2023	1,88%	XS2189592889	0,317%
SIG COMBIBLOC PURCHASER	18 juin 2025	2,12%	XS2189594315	0,489%
SKF AB	15 févr. 2031	0,250%	XS2297204815	0,369%
SKF AB	17 sept. 2025	1,25%	XS1877892148	0,321%
SEB SA - Groupe	31 mai 2024	1,5%	FR0013259116	0,239%
SEB SA - Groupe	16 juin 2025	1,38%	FR0013518081	0,794%
SEB SA - Groupe	25 nov. 2022	2,38%	FR0013059417	0,240%
SMURFIT KAPPA TREASURY	22 sept. 2029	0,500%	XS2388182573	0,229%
SMURFIT KAPPA ACQUISITIO	1 févr. 2025	2,75%	XS1117298759	0,333%
SMURFIT KAPPA ACQUISITIO	15 janv. 2026	2,88%	XS1849518276	0,512%
SPCM SA	1 févr. 2026	2%	XS2234515786	0,627%



Inventaire – Poche taux

Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
SOCIETE GENERALE - Groupe	22 sept. 2028		FR0013536661	0,624%
STORA ENSO OYJ	2 déc. 2030	0,625%	XS2265360359	0,770%
STELLANTIS NV - Groupe	30 mars 2027	0,625%	XS2325733413	0,620%
STELLANTIS NV - Groupe	15 mai 2026	2,75%	FR0013512944	0,858%
TELEFONICA EMISIONES SAU	13 avr. 2026	1,46%	XS1394764689	0,164%
TELEFONICA EUROPE BV	12 mai 2170		XS2293060658	0,228%
TELEFONICA EUROPE BV	22 sept. 2170		XS1795406658	0,166%
TELEFONICA EUROPE BV	31 mars 2170		XS1050461034	0,175%
TERNA RETE ELETTRICA	24 juil. 2032	0,750%	XS2209023402	0,776%
UCB SA	30 mars 2028	1%	BE0002784651	0,623%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA - Groupe	14 janv. 2024	0,892%	FR0013394681	0,237%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA - Groupe	20 avr. 2170		FR00140007K5	0,319%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA - Groupe	30 mars 2027	4,62%	FR0011224963	0,293%
VODAFONE GROUP PLC - Groupe	3 oct. 2078		XS1888180640	0,729%
UPJOHN FINANCE BV	23 juin 2022	0,816%	XS2193968992	0,465%
UPJOHN FINANCE BV	23 juin 2024	1,02%	XS2193969370	0,474%
WORLDLINE SA/FRANCE - Groupe	30 juin 2027	0,875%	FR0013521564	0,796%

Inventaire – Dérivés obligations

Actif	Pourcentage d'actif
EURO-BOBL FUTURE DEC21 - 10/12/21	0,01%
EURO-BUND FUTURE DEC21 - 10/12/21	0,03%

Inventaire – Dérivés actions

Actif

Pourcentage d'actif

STOXX EURO CLIMAT DEC21 - 17/12/21

-0,01%

Inventaire – Trésorerie

Actif

Pourcentage d'actif

Trésorerie

-0,420%

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
- › 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



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