



G FUND FUTURE FOR GENERATIONS - E1

# INVENTAIRE AU

31 OCTOBRE 2023

Actif net 265 616 115 €

# Inventaire – Poche action

Actif	Secteur	Cours	Code ISIN	Pourcentage d'actif
AJINOMOTO CO INC (XTKS)	Biens de Consommation de Base	2 473 ¥	JP3119600009	0,45%
AKAMAI TECHNOLOGIES INC (XNGS)	Technologies de l'Information	104,52 \$	US00971T1016	1,64%
AMPLIFON SPA (MTAA)	Santé	32,73 €	IT0004056880	0,49%
ASTRAZENECA PLC (XLON)	Santé	74,91 £	GB0009895292	0,79%
AVANTIUM (XAMS)	Industrie		NL0012047823	0,20%
BNP PARIBAS (XPAR)	Finance	54,29 €	FR0000131104	0,85%
BOSTON SCIENTIFIC CORP (XNYS)	Santé	35,44 \$	US1011371077	1,36%
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY (XTSE)	Industrie		CA13646K1084	0,66%
CAPGEMINI SE (XPAR)	Technologies de l'Information	119,5 €	FR0000125338	0,70%
CARBIOS (XPAR)	Matériaux	49,05 €	FR0011648716	0,27%
CATERPILLAR INC (XNYS)	Industrie	182,84 \$	US1491231015	1,52%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN (XPAR)	Industrie	51,4 €	FR0000125007	0,82%
CVS HEALTH CORP (XNYS)	Santé	71,65 \$	US1266501006	0,42%
DASSAULT SYSTEMES SE (XPAR)	Technologies de l'Information	35,26 €	FR0014003TT8	0,56%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG (XETR)	Services de Communication	20,48 €	DE0005557508	0,84%
DSM-FIRMENICH AG (XAMS)	Matériaux		CH1216478797	0,31%
EDP RENOVAVEIS SA (XLIS)	Services aux Collectivités		ES0127797019	0,29%

# Inventaire – Poche action

Actif	Secteur	Cours	Code ISIN	Pourcentage d'actif
ELI LILLY & CO (XNYS)	Santé	207,97 \$	US5324571083	1,55%
EMERSON ELECTRIC CO (XNYS)	Industrie	79,35 \$	US2910111044	0,70%
ESSILORLUXOTTICA (XPAR)	Santé	170,64 €	FR0000121667	0,79%
HITACHI LTD (XTKS)	Industrie	4 306 ¥	JP3788600009	0,54%
HOLOGIC INC (XNGS)	Santé	73,63 \$	US4364401012	0,34%
HSBC HOLDINGS PLC (XLON)	Finance	5,92 £	GB0005405286	0,38%
HUBBELL INC (XNYS)	Industrie		US4435106079	0,55%
ING GROEP NV (XAMS)	Finance	7,38 €	NL0011821202	0,87%
IONIS PHARMACEUTICALS INC (XNGS)	Santé	60,07 \$	US4622221004	0,52%
JPMORGAN CHASE & CO (XNYS)	Finance	139,06 \$	US46625H1005	1,27%
KERRY GROUP PLC-A (XDUB)	Biens de Consommation de Base	111,9 €	IE0004906560	0,25%
LEGRAND SA (XPAR)	Industrie	80,02 €	FR0010307819	0,40%
MERCEDES-BENZ GROUP AG (XETR)	Consommation Discrétionnaire	58,12 €	DE0007100000	0,20%
MERCK & CO. INC. (XNYS)	Santé	102,7 \$	US58933Y1055	0,89%
MICHELIN (CGDE) (XPAR)	Consommation Discrétionnaire	28,02 €	FR001400AJ45	0,31%
MICROSOFT CORP (XNGS)	Technologies de l'Information	338,11 \$	US5949181045	1,47%
MOODY'S CORP (XNYS)	Finance	280,55 \$	US6153691059	0,81%

# Inventaire – Poche action

Actif	Secteur	Cours	Code ISIN	Pourcentage d'actif
MOTOROLA SOLUTIONS INC (XNYS)	Technologies de l'Information	167,55 \$	US6200763075	1,08%
MUENCHENER RUECKVER AG-REG (XETR)	Finance	378,5 €	DE0008430026	1,28%
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (XASX)	Finance	23,54 \$AU	AU000000NAB4	0,82%
NEOEN SA (XPAR)	Services aux Collectivités	58,2 €	FR0011675362	0,44%
NESTLE SA-REG (XVTX)	Biens de Consommation de Base	100,04 SF	CH0038863350	0,69%
NOVO NORDISK A/S-B (XCSE)	Santé	677 DKK	DK0062498333	1,23%
ORACLE CORP (XNYS)	Technologies de l'Information	81,28 \$	US68389X1054	1,51%
PALO ALTO NETWORKS INC (XNYS)	Technologies de l'Information	293,92 \$	US6974351057	0,94%
PROCTER & GAMBLE CO/THE (XNYS)	Biens de Consommation de Base	150,03 \$	US7427181091	1,63%
REGENERON PHARMACEUTICALS (XNGS)	Santé	503,84 \$	US75886F1075	0,50%
RENESAS ELECTRONICS CORP (XTKS)	Technologies de l'Information	1 200 ¥	JP3164720009	0,74%
RENEWI PLC (XLON)	Industrie		GB00BNR4T868	0,21%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN (XVTX)	Santé	307,15 SF	CH0012032048	0,22%
ROPER TECHNOLOGIES INC (XNYS)	Technologies de l'Information	392,91 \$	US7766961061	0,66%
SARTORIUS STEDIM BIOTECH (XPAR)	Santé	345 €	FR0013154002	0,20%
SCHNEIDER ELECTRIC SE (XPAR)	Industrie	144,98 €	FR0000121972	1,05%
SIG GROUP AG (XSWX)	Matériaux	21,22 SF	CH0435377954	0,55%

## Inventaire – Poche action

Actif	Secteur	Cours	Code ISIN	Pourcentage d'actif
SIKA AG-REG (XVTX)	Matériaux	242,4 SF	CH0418792922	0,71%
STELLANTIS NV (XPAR)	Consommation Discrétionnaire	17,61 €	NL00150001Q9	0,67%
TESLA INC (XNGS)	Consommation Discrétionnaire	793,53 \$	US88160R1014	0,55%
TOMRA SYSTEMS ASA (XOSL)	Industrie		NO0012470089	0,08%
TOYOTA MOTOR CORP (XTKS)	Consommation Discrétionnaire	7 300 ¥	JP3633400001	0,89%
UNITED RENTALS INC (XNYS)	Industrie	243,01 \$	US9113631090	0,97%
VEOLIA ENVIRONNEMENT (XPAR)	Services aux Collectivités	29,74 €	FR0000124141	1,15%
VERBUND AG (XWBO)	Services aux Collectivités	74,4 €	AT0000746409	0,44%
WAGA ENERGY SA (XPAR)	Énergie		FR0012532810	0,23%
WASTE CONNECTIONS INC (XNYS)	Industrie		CA94106B1013	0,96%
XYLEM INC (XNYS)	Industrie	99,02 \$	US98419M1009	0,29%
YAKULT HONSHA CO LTD (XTKS)	Biens de Consommation de Base	5 340 ¥	JP3931600005	0,39%

# Inventaire – Poche taux

## Obligations secteur public

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
ALLIANDER NV	9 sept. 2027	2,62%	XS2531420730	0,58%
BELFIUS BANK SA/NV	8 juin 2027	0,38%	BE6328785207	0,66%
CNP ASSURANCES	8 mars 2028	0,38%	FR0014000XY6	0,28%
CNP ASSURANCES	27 juil. 2050		FR0013463775	0,18%
LA BANQUE POSTALE	2 août 2032		FR0014001R34	0,44%
TENNET HOLDING BV	30 nov. 2032	0,12%	XS2262065159	0,13%
TENNET HOLDING BV	9 déc. 2027	0,12%	XS2348325221	0,21%
TENNET HOLDING BV	16 juin 2035	0,88%	XS2406569579	0,12%
TENNET HOLDING BV	22 oct. 2172		XS2207430120	0,21%

# Inventaire – Poche taux

## Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
AIB GROUP PLC	17 nov. 2027		XS2343340852	0,75%
ALSTOM SA - Groupe	11 janv. 2029	0,00%	FR0014001EW8	0,44%
ALSTOM SA - Groupe	14 oct. 2026	0,25%	FR0013453040	0,26%
VONOVIA SE	28 janv. 2026	1,38%	DE000A3MQS56	0,32%
ASSICURAZIONI GENERALI - Groupe	14 juil. 2031	2,43%	XS2201857534	0,45%
AXA SA - Groupe	12 oct. 2030	3,75%	XS2537251170	0,56%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG - Groupe	16 janv. 2030		XS2104051433	0,29%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG - Groupe	21 juin 2026	1,00%	XS2013745703	0,28%
BFCM	25 mai 2028	2,50%	XS1824240136	0,62%
BANK OF IRELAND GROUP - Groupe	16 juil. 2028		XS2576362839	0,58%
BANKINTER SA	6 oct. 2027	0,62%	ES0213679JR9	0,52%
BNP PARIBAS - Groupe	10 janv. 2031		FR001400F0V4	0,88%
BNP PARIBAS - Groupe	13 avr. 2031		FR001400H9B5	0,38%
BUREAU VERITAS SA	18 janv. 2027	1,12%	FR0013460607	0,80%
CAIXABANK SA - Groupe	18 juin 2031		XS2310118976	0,31%
CAIXABANK SA - Groupe	14 nov. 2030		XS2555187801	0,61%
CELLNEX FINANCE CO SA	15 nov. 2026	0,75%	XS2300292617	0,95%

# Inventaire – Poche taux

## Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
CONTINENTAL AG	1 mars 2027	4,00%	XS2672452237	0,30%
CONTINENTAL AG	1 juin 2028	4,00%	XS2630117328	0,86%
CRH SMW FINANCE DAC	11 juil. 2031	4,00%	XS2648077191	0,56%
JCDECAUX SE	11 janv. 2029	5,00%	FR001400F0H3	0,67%
VINCI SA	27 nov. 2028	0,00%	FR0014000PF1	0,72%
VINCI SA	26 sept. 2025	1,00%	FR0013367620	0,50%
DEUTSCHE TELEKOM AG - Groupe	25 mars 2026	0,88%	DE000A2TSDD4	0,07%
DEUTSCHE TELEKOM AG - Groupe	5 juil. 2034	1,38%	XS2024716099	0,45%
ELIA GROUP SA/NV - Groupe	5 sept. 2028	1,50%	BE0002596741	0,50%
BOUYGUES SA - Groupe	17 juil. 2031	3,88%	FR001400IBM5	0,87%
FORVIA SE - Groupe	15 févr. 2027	2,75%	XS2405483301	0,86%
EQUINIX INC - Groupe	15 mars 2027	0,25%	XS2304340263	0,75%
EUROFINS SCIENTIFIC SE	17 juil. 2026	3,75%	XS2167595672	0,94%
EUROFINS SCIENTIFIC SE	6 juil. 2029	4,00%	XS2491664137	0,15%
VALEO SE	18 mars 2026	1,62%	FR0013139482	0,53%
GECINA	20 janv. 2025	1,50%	FR0012448025	0,55%
GECINA	30 juin 2027	1,38%	FR0013266350	0,28%



# Inventaire – Poche taux

## Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
IBERDROLA FINANZAS SAU	16 juin 2025	0,88%	XS2153405118	0,14%
IBERDROLA INTL BV	9 févr. 2172		XS2295335413	0,56%
IBERDROLA FINANZAS SAU	7 mars 2024	1,00%	XS1527758145	0,30%
IBERDROLA FINANZAS SAU	11 mars 2032	1,38%	XS2455983861	0,13%
IBERDROLA FINANZAS SAU	13 juil. 2033	3,62%	XS2648498371	0,36%
ING GROEP NV	9 juin 2032		XS2350756446	0,26%
ING GROEP NV	22 mars 2030		XS1796079488	0,33%
INTESA SANPAOLO SPA - Groupe	16 mars 2028	0,75%	XS2317069685	0,29%
INTESA SANPAOLO SPA - Groupe	4 déc. 2024	0,75%	XS2089368596	0,29%
KBC GROEP NV - Groupe	16 juin 2027		BE0974365976	0,99%
LONZA FINANCE INTL NV	21 avr. 2027	1,62%	BE6321076711	0,47%
LONZA FINANCE INTL NV	25 mai 2033	3,88%	BE6343825251	0,07%
LEGRAND SA - Groupe	29 mai 2029	3,50%	FR001400I5S6	0,64%
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	15 oct. 2031	3,12%	XS2535308634	0,28%
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	15 oct. 2034	3,38%	XS2535309798	0,28%
MERCK FIN SERVICES GMBH	5 juil. 2031	0,88%	XS2023644540	0,61%
MERCK KGAA	9 sept. 2080		XS2218405772	0,10%

# 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	0,43%
NEXI SPA - Groupe	30 avr. 2026	1,62%	XS2332589972	1,02%
NIDEC CORP	30 mars 2026	0,05%	XS2323295563	0,52%
NN BANK NV NETHERLANDS	21 sept. 2028	0,50%	XS2388449758	0,35%
NOVO NORDISK FINANCE NL	4 juin 2024	0,00%	XS2348030268	0,92%
NOVO NORDISK FINANCE NL	31 mars 2025	0,75%	XS2441244535	0,14%
ORANGE SA	16 sept. 2029	0,12%	FR0013534484	0,06%
ORANGE SA	7 juil. 2027	1,25%	FR0013506292	0,49%
ORANGE SA	15 oct. 2172		FR00140005L7	0,13%
ORANGE SA	20 mars 2028	1,38%	FR0013323870	0,48%
ORANGE SA	15 avr. 2172		FR0013413887	0,51%
ORANGE SA	18 avr. 2172		FR001400GDJ1	0,08%
PRAEMIA HEALTHCARE SACA	4 nov. 2029	0,88%	FR0013457967	0,40%
PRAEMIA HEALTHCARE SACA	17 sept. 2030	1,38%	FR0013535150	0,31%
COOPERATIEVE RABOBANK UA - Groupe	25 févr. 2033	0,62%	XS2306851853	0,22%
COOPERATIEVE RABOBANK UA - Groupe	30 nov. 2032		XS2524143554	0,30%
RED ELECTRICA FIN SA UNI	24 juil. 2028	0,38%	XS2103013210	0,29%

# Inventaire – Poche taux

## Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
RED ELECTRICA CORP - Groupe	7 août 2172		XS2552369469	0,19%
RCI BANQUE SA	2 oct. 2026	4,62%	FR001400KXW4	0,11%
BANCO DE SABADELL SA	16 juin 2028		XS2353366268	0,65%
BANCO DE SABADELL SA	11 mars 2027		XS2228245838	0,14%
SCOR SE - Groupe	8 juin 2046		FR0013067196	0,54%
SECURITAS TREASURY IRELA	6 mars 2029	4,38%	XS2676818482	0,19%
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	2 déc. 2027	0,01%	XS2265968284	0,94%
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	5 sept. 2029	2,62%	XS2527451905	0,21%
SIG COMBIBLOC PURCHASER	18 juin 2025	2,12%	XS2189594315	0,69%
SKF AB	15 févr. 2031	0,25%	XS2297204815	0,22%
SKF AB	17 sept. 2025	1,25%	XS1877892148	0,29%
SKF AB	14 sept. 2028	3,12%	XS2532247892	0,11%
SMURFIT KAPPA TREASURY	22 sept. 2029	0,50%	XS2388182573	0,18%
SMURFIT KAPPA ACQUISITIO	1 févr. 2025	2,75%	XS1117298759	0,22%
SMURFIT KAPPA ACQUISITIO	15 janv. 2026	2,88%	XS1849518276	0,42%
SOCIETE GENERALE - Groupe	22 sept. 2028		FR0013536661	0,75%
SARTORIUS FINANCE BV	14 sept. 2029	4,38%	XS2676395077	0,38%

# Inventaire – Poche taux

## Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
STORA ENSO OYJ	2 déc. 2030	0,62%	XS2265360359	0,43%
STORA ENSO OYJ	1 juin 2026	4,00%	XS2629062568	0,11%
STELLANTIS NV - Groupe	30 mars 2027	0,62%	XS2325733413	0,46%
STELLANTIS NV - Groupe	15 mai 2026	2,75%	FR0013512944	0,56%
SUEZ SACA	24 mai 2034	2,88%	FR001400AFO9	0,16%
TELEFONICA EMISIONES SAU	13 avr. 2026	1,46%	XS1394764689	0,50%
TELEFONICA EUROPE BV	12 mai 2172		XS2293060658	0,27%
TELEFONICA EMISIONES SAU	25 mai 2031	2,59%	XS2484587048	0,48%
TELEFONICA EUROPE BV	22 sept. 2172		XS1795406658	0,14%
TELIA COMPANY AB	30 juin 2083		XS2443749648	0,30%
TERNA RETE ELETTRICA	24 juil. 2032	0,75%	XS2209023402	0,43%
TERNA RETE ELETTRICA	21 avr. 2029	3,62%	XS2607193435	0,34%
UCB SA	30 mars 2028	1,00%	BE0002784651	0,46%
UNICREDIT SPA	15 nov. 2027		XS2555420103	0,76%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA - Groupe	14 janv. 2024	0,89%	FR0013394681	0,23%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA - Groupe	3 avr. 2025	1,00%	FR0013248507	0,15%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA - Groupe	2 avr. 2027	1,25%	FR0013505542	0,52%



# Inventaire – Poche taux

## Obligations secteur privé

Emetteur	Date de maturité	Taux facial de l'émission	Code ISIN	Pourcentage d'actif
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA - Groupe	20 avr. 2172		FR00140007K5	0,21%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA - Groupe	30 mars 2027	4,62%	FR0011224963	0,63%
VODAFONE GROUP PLC - Groupe	27 août 2080		XS2225157424	0,35%
VODAFONE GROUP PLC - Groupe	3 oct. 2078		XS1888180640	0,63%
UPJOHN FINANCE BV	23 juin 2024	1,02%	XS2193969370	0,43%
WORLDLINE SA/FRANCE - Groupe	12 sept. 2028	4,12%	FR001400KLT5	0,22%

# Inventaire – OPC

Actif	Code ISIN	Pourcentage d'actif
GROUPAMA MONETAIRE - IC	FR0010582452	5,25%

# Inventaire – Dérivés obligations

Actif	Pourcentage d'actif
CDS ITRAXX-Xover 40 20/12/2028 AP BNP_PARIBAS_FR	-0,14%
EURO-BUND FUTURE DEC23 - 11/12/23	0,06%

# Inventaire – Dérivés actions

Actif

Pourcentage d'actif

S&P500 EMINI FUT DEC23 - 15/12/23

0,00%

# Inventaire – Trésorerie

Actif

Pourcentage d'actif

FXW1020192 RBC\_FR EUR/USD 20231120 - 20/11/23

0,59%

# 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)