



**GROUPAMA EPARGNE
& RETRAITE
DYNAMIQUE
INVENTAIRE AU
31 DÉCEMBRE 2020**

Actif net 63 801 887 €

Inventaire – Poche action

Actif	Secteur	Cours	Code ISIN	Pourcentage d'actif
ADIDAS AG (XETR)	Consommation Discrétionnaire	297,9 €	DE000A1EWWW0	1,95%
AIRBUS SE (XPAR)	Industrie	89,78 €	NL0000235190	1,08%
AIR LIQUIDE SA (XPAR)	Matériaux	134,25 €	FR0000120073	1,67%
ALLIANZ SE-REG (XETR)	Finance	200,7 €	DE0008404005	2,97%
ALSTOM (XPAR)	Industrie	46,61 €	FR0010220475	1,92%
AMADEUS IT GROUP SA (XMAD)	Technologies de l'Information	59,56 €	ES0109067019	0,257%
ASML HOLDING NV (XAMS)	Technologies de l'Information	397,55 €	NL0010273215	5,08%
AXA SA (XPAR)	Finance	19,51 €	FR0000120628	1,91%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA (XMAD)	Finance	4,04 €	ES0113211835	0,263%
BASF SE (XETR)	Matériaux	64,72 €	DE000BASF111	0,671%
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG (XETR)	Consommation Discrétionnaire	72,23 €	DE0005190003	0,897%
BIOMERIEUX (XPAR)	Santé	115,4 €	FR0013280286	1,82%
BNP PARIBAS (XPAR)	Finance	43,1 €	FR0000131104	1,39%
BUREAU VERITAS SA (XPAR)	Industrie	21,76 €	FR0006174348	0,653%
CAPGEMINI SE (XPAR)	Technologies de l'Information	126,8 €	FR0000125338	2,15%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN (XPAR)	Industrie	37,5 €	FR0000125007	0,942%
DANONE (XPAR)	Biens de Consommation de Base	53,76 €	FR0000120644	0,624%

Inventaire – Poche action

Actif	Secteur	Cours	Code ISIN	Pourcentage d'actif
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG (XETR)	Services de Communication	14,96 €	DE0005557508	1,74%
DEUTSCHE WOHNEN SE (XETR)	Immobilier	43,69 €	DE000A0HN5C6	1%
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA (XLIS)	Services aux Collectivités	5,16 €	PTEDP0AM0009	0,895%
ENEL SPA (MTAA)	Services aux Collectivités	8,28 €	IT0003128367	3,37%
FAURECIA (XPAR)	Consommation Discrétionnaire	41,91 €	FR0000121147	0,772%
GECINA SA (XPAR)	Immobilier	126,3 €	FR0010040865	0,705%
HEINEKEN NV (XAMS)	Biens de Consommation de Base	91,22 €	NL0000009165	1,09%
HERMES INTERNATIONAL (XPAR)	Consommation Discrétionnaire	879,6 €	FR0000052292	1,37%
IBERDROLA SA (XMAD)	Services aux Collectivités	11,7 €	ES0144580Y14	2,65%
ING GROEP NV (XAMS)	Finance	7,64 €	NL0011821202	0,900%
INTESA SANPAOLO (MTAA)	Finance	1,91 €	IT0000072618	1,01%
JCDECAUX SA (XPAR)	Services de Communication	18,63 €	FR0000077919	0,346%
KERING (XPAR)	Consommation Discrétionnaire	594,4 €	FR0000121485	1,65%
KERRY GROUP PLC-A (XDUB)	Biens de Consommation de Base	118,5 €	IE0004906560	1,29%
KINGSPAN GROUP PLC (XDUB)	Industrie	57,4 €	IE0004927939	0,828%
KONINKLIJKE DSM NV (XAMS)	Matériaux	140,8 €	NL0000009827	2,01%
KONINKLIJKE PHILIPS NV (XAMS)	Santé	43,78 €	NL0000009538	1,44%



Inventaire – Poche action

Actif	Secteur	Cours	Code ISIN	Pourcentage d'actif
L'OREAL (XPAR)	Biens de Consommation de Base	310,8 €	FR0000120321	2,43%
LEGRAND SA (XPAR)	Industrie	73 €	FR0010307819	0,457%
MERCK KGAA (XETR)	Santé	140,35 €	DE0006599905	0,903%
MUENCHENER RUECKVER AG-REG (XETR)	Finance	242,8 €	DE0008430026	1,76%
NESTE OYJ (XHEL)	Énergie	59,16 €	FI0009013296	3,95%
ORANGE (XPAR)	Services de Communication	9,73 €	FR0000133308	0,572%
PERNOD RICARD SA (XPAR)	Biens de Consommation de Base	156,8 €	FR0000120693	1,06%
PEUGEOT (XPAR)	Consommation Discrétionnaire	22,37 €	FR0000121501	2,58%
PLASTIC OMNIUM (XPAR)	Consommation Discrétionnaire	28,22 €	FR0000124570	0,366%
RELX PLC (XLON)	Industrie	17,92 £	GB00B2B0DG97	0,180%
SAFRAN SA (XPAR)	Industrie	115,95 €	FR0000073272	0,498%
SANOFI (XPAR)	Santé	78,7 €	FR0000120578	2,57%
SAP SE (XETR)	Technologies de l'Information	107,22 €	DE0007164600	3,2%
SARTORIUS STEDIM BIOTECH (XPAR)	Santé	291,2 €	FR0013154002	1,52%
SCHNEIDER ELECTRIC SE (XPAR)	Industrie	118,3 €	FR0000121972	3,22%
SEB SA (XPAR)	Consommation Discrétionnaire	149 €	FR0000121709	0,209%
SEB SA PRIME FIDELITE 2013 (XPAR)	Consommation Discrétionnaire	149 €	FR0000054033	0,689%

Inventaire – Poche action

Actif	Secteur	Cours	Code ISIN	Pourcentage d'actif
SIEMENS AG-REG (XETR)	Industrie	117,52 €	DE0007236101	0,772%
SIEMENS ENERGY AG (XETR)	Industrie	30 €	DE000ENER6Y0	0,0986 %
SMURFIT KAPPA GROUP PLC (XDUB)	Matériaux	38,04 €	IE00B1RR8406	0,561%
SNAM SPA (MTAA)	Services aux Collectivités	4,6 €	IT0003153415	0,391%
SYMRISE AG (XETR)	Matériaux	108,4 €	DE000SYM9999	0,361%
TELEPERFORMANCE (XPAR)	Industrie	271,3 €	FR0000051807	1,97%
TERNA SPA (MTAA)	Services aux Collectivités	6,25 €	IT0003242622	0,351%
THALES SA (XPAR)	Industrie	74,9 €	FR0000121329	0,699%
TOTAL SE (XPAR)	Énergie	35,3 €	FR0000120271	0,652%
UMICORE (XBRU)	Matériaux	39,29 €	BE0974320526	0,961%
UNILEVER PLC (XLON)	Biens de Consommation de Base	49,56 £	GB00B10RZP78	1,98%
UPM-KYMMENE OYJ (XHEL)	Matériaux	30,47 €	FI0009005987	0,674%
VAN LANSCHOT KEMPEN NV (XAMS)	Finance	21 €	NL0000302636	0,259%
VERBUND AG (XWBO)	Services aux Collectivités	69,85 €	AT0000746409	0,665%
VINCI SA (XPAR)	Industrie	81,36 €	FR0000125486	1,56%
WORLDLINE SA (XPAR)	Technologies de l'Information	79,1 €	FR0011981968	1,24%
AMUNDI MSCI ERP VALUE FACTOR		202,6 €	LU1681042518	3,89%

Inventaire – OPC

Actif	Code ISIN	Pourcentage d'actif
GROUPAMA AVENIR EURO - O	FR0010891663	0,636%

Inventaire – Trésorerie

Actif

Pourcentage d'actif

Trésorerie

2,37%

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