

# DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3

SYNTHESE DE  
GESTION

30/04/2019

DIVERSIFIÉ ■

## Données clés (source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **61,70 ( EUR )**  
 Date de VL et d'actif géré : **30/04/2019**  
 Actif géré : **22,51 ( millions EUR )**  
 Code ISIN : **FR0010440156**  
 Indice de référence :  
**EONIA (Euro Overnight Index Average) capitalisé**  
 Indice comparatif : -  
 Notation Morningstar "Overall" © : **2**  
 Catégorie Morningstar © :  
**EUR CAUTIOUS ALLOCATION - GLOBAL**  
 Date de notation : **31/03/2019**

## Objectif d'investissement

Danone.communities Investissement Responsable S3 est un compartiment diversifié flexible de la Sicav Danone.communities. Son objectif de gestion est d'obtenir une performance annualisée supérieure à l'Eonia capitalisé +2%, après prise en compte des frais courants, à travers une allocation flexible privilégiant une approche socialement responsable : 0% à 30% sur la partie actions internationales et 60% à 100% sur la partie obligataire/monétaire des pays de l'Union européenne. Le compartiment est également investi jusqu'à 10% dans des entreprises à caractère social dans des pays émergents.

## Caractéristiques principales

Forme juridique : **SICAV**  
 Date de création de la classe : **29/06/2007**  
 Eligibilité : **Assurance-vie**  
 Affectation des sommes distribuables :  
**Capitalisation et/ou Distribution**  
 Souscription minimum : 1ère / suivantes :  
**1 action(s) / 1 millième part(s)/action(s)**  
 Frais d'entrée (maximum) : **1,00%**  
 Frais courants : **0,81% ( prélevés )**  
 Frais de sortie (maximum) : **0,50%**  
 Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ans**  
 Commission de surperformance : **Non**

## Performances

### Evolution de la performance (base 100) \*



A : Le compartiment adopte une gestion flexible avec la possibilité de s'exposer aux actions. La fourchette de sensibilité est comprise entre 0 et 6.

### Performances glissantes \*

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
	31/12/2018	29/03/2019	31/01/2019	30/04/2018	29/04/2016	30/04/2014	29/06/2007
<b>Portefeuille</b>	1,87%	0,23%	1,16%	-0,37%	0,97%	2,80%	23,40%
<b>Indice</b>	-0,12%	-0,03%	-0,09%	-0,37%	-1,08%	-1,25%	7,40%

### Performances calendaires (1) \*

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
<b>Portefeuille</b>	-3,83%	2,39%	1,23%	-2,42%	6,64%	4,01%	3,12%	0,31%	0,39%	3,19%
<b>Indice</b>	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%	0,10%	0,09%	0,23%	0,88%	0,44%	0,77%

\* Les performances sont calculées dans la devise de référence, sur des données historiques. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion. (1) Les performances calendaires couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

## Profil de risque et de rendement (SRRI)



▲ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

▲ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRRI correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

## Certification et Label ISR



Le label Finansol garantit la solidarité et la transparence de ce produit d'épargne : [www.finansol.org](http://www.finansol.org)

## Volatilité

	1 an	3 ans	5 ans
<b>Volatilité du portefeuille</b>	1,30%	2,02%	3,47%
<b>Volatilité de l'indice</b>	0%	0%	0,02%

La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Exemple : des variations de +/- 1,5% par jour sur les marchés correspondent à une volatilité de 25% par an.

## Indicateurs

	Portefeuille	Indice
<b>Sensibilité</b>	1,05	0
<b>Nombre de lignes</b>	13	-

La sensibilité (en points) représente le changement en pourcentage du prix pour une évolution de 1% du taux de référence

DIVERSIFIÉ ■

Commentaire de gestion

Le mois d'avril a vu la publication de chiffres de croissance supérieurs aux attentes aux Etats-Unis, en zone euro et en Chine, même si d'autres indicateurs ont été plus mitigés. Ont également marqué l'actualité le report de la date limite du Brexit et la décision de D. Trump de ne pas renouveler les dérogations accordées à certains pays important du pétrole iranien. Les marchés d'actions ont poursuivi le rebond en cours depuis le début de l'année.

Les marchés financiers se sont caractérisés par des taux souverains en baisse malgré un rebond des actifs risqués. Ces tendances s'expliquent par le ton beaucoup plus accommodant adopté par les grandes banques centrales, les révisions à la baisse des perspectives de croissance (dans la zone euro) et par une inflation qui reste très contenue. Le 10 ans allemand a atteint un nouveau point bas sous les 0.1% et le 10 ans US avoisine les 2.5%. La Fed inquiète du ralentissement de la croissance économique mondiale et plus particulièrement en Europe et en Chine. « Patience et Prudence » sont devenus les maîtres mots de la Fed dans la détermination de ses futurs ajustements monétaires. La BCE a également confirmé de nouveaux de nouveaux financements à long terme pour les banques et a repoussé à 2020 la première possible hausse de taux.

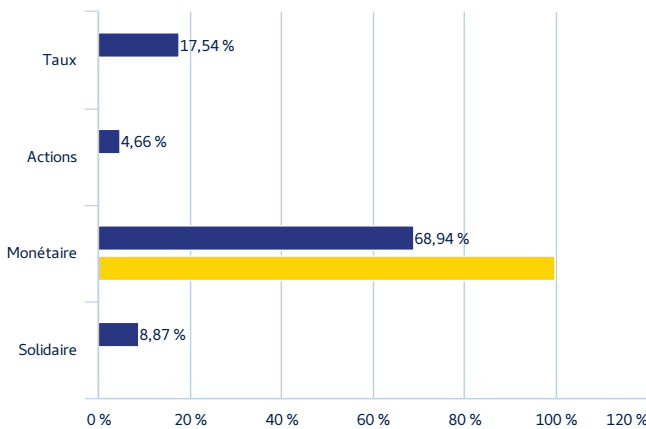
L'industrie automobile est en pleine mutation. Suite aux différents scandales concernant les fraudes aux émissions et les affaires de cartels, l'industrie automobile doit faire face à la défiance des consommateurs et se retrouve dans une crise de confiance profonde. L'automobile vit plusieurs révolutions en même temps (motorisation, autonomisation, nouvelles mobilités). Les impacts ESG associés sont multiples. A court terme, l'enjeu majeur reste la « voiture verte » à travers la réduction de l'impact environnemental des véhicules commercialisés. Les nouvelles réglementations, les nouveaux cycles d'homologations et les décisions politiques contraignantes sont également des éléments structurant pour le secteur. L'actualité récente met également en exergue l'importance de la gouvernance dans le secteur.

Pour découvrir les investissements à impact social et solidaire, visitez le site dédié d'Amundi <https://amundi.oneheart.fr/>

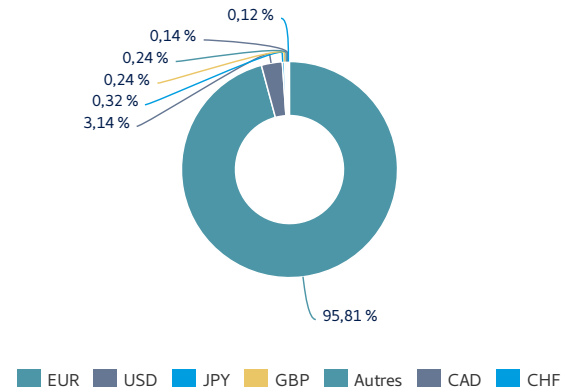
En plus de la présentation de l'ensemble de nos partenaires, une carte interactive vous permettra de découvrir les entreprises solidaires financées près de chez vous.

Composition du portefeuille

Allocation d'actifs



Répartition par devises



Principales lignes en portefeuille

	Portefeuille
AMUNDI EURO MODERATO ESR	24,60%
BFT CREDIT 12 MOIS ISR-I	9,79%
FCPR DANONE.COMMUNIT	5,86%
AAMUNDI RESP INV - IMPACT GREEN BD - I2	5,36%
AMUNDI EURO BOND ESR - S(C)	5,10%
AMUNDI CRD EUR ISR-IC	5,02%
FINANCE ET SOLIDARITE - EPARGNE ENT C	3,01%
AXA WF GB FACTORS SUST EQY	2,75%
BFT CONVERTIBLES ISR-I	1,97%
CPR INVEST - FOOD FOR GENERAT-I-ACC	1,19%

Les principales lignes en portefeuille sont présentées hors monétaire

Avertissement

Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute souscription à un fonds. La durée du fonds est illimitée. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des OPC sont soumises aux fluctuations du marché, les investissements réalisés peuvent donc varier tant à la baisse qu'à la hausse. Par conséquent, les souscripteurs des OPC peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les OPC, préalablement à toute souscription, de s'assurer de la compatibilité de cette souscription avec les lois dont elle relève ainsi que des conséquences fiscales d'un tel investissement et de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur de chaque OPC. La source des données du présent document est Amundi sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée sous la mention SYNTHESE DE GESTION en tête du document sauf mention contraire.

©2018 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) ne sont pas garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. Pour plus d'informations sur le rating Morningstar, veuillez consulter leur site [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com).

