

DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3

REPORTING

Communication
Publicitaire

28/02/2026

DIVERSIFIÉ ■

Article 8 ■ Label Finansol

Données clés (Source : Amundi)

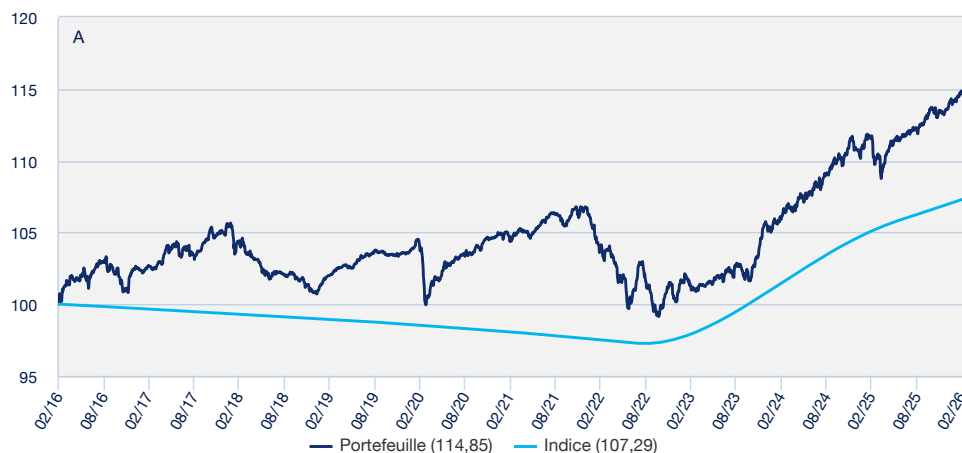
Valeur Liquidative (VL) : **68,98 (EUR)**
 Date de VL et d'actif géré : **27/02/2026**
 Actif géré : **38,07 (millions EUR)**
 Code ISIN : **FR0010440156**
 Indice de référence : **100% ESTR CAPITALISE (OIS)**
 Notation Morningstar "Overall" © : **3**
 Catégorie Morningstar © :
EAA FUND EUR CAUTIOUS ALLOCATION - GLOBAL
 Date de notation : **31/01/2026**

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.

Performances (Source : Fund Admin) - Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Evolution de la performance (base 100) * (Source : Fund Admin)



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 * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le 31/12/2025	1 mois 30/01/2026	3 mois 28/11/2025	1 an 28/02/2025	3 ans 28/02/2023	5 ans 26/02/2021	10 ans 29/02/2016	Depuis le 29/06/2007
Portefeuille	1,13%	0,57%	1,17%	2,79%	13,55%	10,05%	14,85%	37,96%
Indice	0,31%	0,15%	0,49%	2,08%	9,57%	9,41%	7,29%	16,55%
Ecart	0,82%	0,42%	0,68%	0,70%	3,98%	0,64%	7,56%	21,41%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	2,56%	4,91%	5,40%	-6,10%	1,83%	1,21%	2,63%	-3,83%	2,39%	1,23%
Indice	2,24%	3,80%	3,28%	-0,02%	-0,55%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%
Ecart	0,32%	1,11%	2,12%	-6,08%	2,37%	1,67%	3,02%	-3,46%	2,75%	1,56%

* Source : Fund Admin 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. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 5 ans.

Le SRI représente le profil de risque tel qu'exposé dans le Document d'Information Clé (DIC). La catégorie la plus basse ne signifie pas qu'il n'y a pas de risque.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

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 de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :
0,67%
 Frais de sortie (maximum) : **0,50%**
 Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ans**
 Commission de surperformance : **Non**

Volatilité (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	2,06%	2,14%	2,48%	2,33%
Volatilité de l'indice	0,03%	0,11%	0,24%	0,23%
Baisse maximale	-2,67%	-2,77%	-7,17%	-7,17%

* 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.

DIVERSIFIÉ ■

Commentaire de gestion

En février, la dynamique économique mondiale est restée favorable avec une baisse de l'inflation mais un contexte géopolitique tendu. Aux États Unis, le secteur manufacturier surprend positivement, tandis que la désinflation se poursuit, et que la Fed conserve une posture prudente. En Europe, la croissance demeure modérée, l'inflation recule mais les enquêtes d'activité s'améliorent, avec l'Ukraine au centre de l'agenda diplomatique. En Asie, le Japon se redresse graduellement, la Chine reste en environnement de faible inflation, et l'Inde conserve une dynamique robuste. Sur les marchés, les actions évoluent positivement tirés par l'Europe et le Japon, les taux se détendent et le dollar est stable, tandis que l'or et le pétrole progressent.

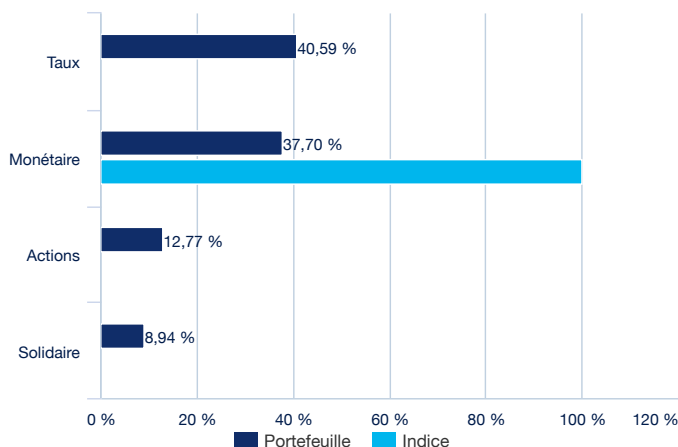
La tendance sur les taux d'intérêt était nettement baissière sur fonds de ralentissement de la croissance et de baisse de l'inflation dans les grandes économies. On note une détente plus marquée sur les maturités longues (mouvement de bull-flattening), dans un contexte d'alternance entre épisodes risk-off (incertitudes sur les droits de douane). Aux États-Unis, les rendements se sont globalement détendus par rapport à fin janvier : le 2 ans recule de -15 pdb et termine de 3.37%, tandis que le 10 ans baisse de -30pdb passant sous la barre symbolique des 4%. La baisse a davantage concerné la partie longue de la courbe, reflétant une détente des primes de terme et des arbitrages liés au ralentissement de l'activité, tout en gardant en toile de fond les enjeux budgétaires. En Europe, la détente des taux s'est également poursuivie, le marché réagissant à la baisse de l'inflation et à des épisodes de demande de duration longue. Le Bund 10 ans recule de -20pdb terminant à 2.64% tandis que le 2 ans baisse de -9bp à 2% soit le taux de dépôt de la BCE. Les spreads périphériques restent globalement contenus : le spread OAT-Bund 10 est désormais sous les 60pdb et continue de se resserrer alors que le spread BTP-Bund 10 ans termine le mois à 63pdb en légère hausse (+2bp). Au Japon, après les tensions observées en janvier, le marché s'est stabilisé : le JGB 10 ans évolue autour de 2.1% (-10bp) et le JGB 30 ans est passé de 3.6% à 3.3%. Sur le marché du crédit, les investisseurs ont été moins optimistes sur le financement de l'IA et des difficultés sur la liquidité sont apparus.

Les marchés actions ont globalement progressé en février, avec une surperformance marquée de l'Europe, du Japon et des émergents hors Chine, tandis que les performances des actions américaines étaient négatives. Le MSCI ACWI gagne +1.2% sur le mois en USD, et le MSCI Marchés Émergents affiche une performance de +6%. Aux États Unis, la performance est plus contrastée, avec une sous performance des méga cap mais une rotation vers des titres présentant des valorisation plus attractives et sur les business model moins disruptés par l'IA. Le secteur des logiciels a continué de chuter alors que les investisseurs craignent que les positions établies ne soient remises en cause par les nouveaux acteurs de l'IA. Le S&P 500 baisse de -0.9%, tandis que le Nasdaq 100 perd -2.3% et le Russel2000 était inchangé. En Europe, les indices ont maintenu leur momentum positif. L'EuroStoxx50 a enregistré une hausse de +3.2%, et le Stoxx Europe 600 progresse de +3.7%, porté par l'amélioration perspectives de croissance des résultats et des flux internationaux. Le CAC40 marque de nouveaux record et surperforme nettement à +5.6%, devant le DAX30 à +3%. Le Japon est resté le marché le plus dynamique et le Nikkei 225 progresse de +10.4%. La tendance est inverse en Chine avec des prises de profits et le HSCEI a perdu -4.9% dans un contexte où les signaux macro restent mitigés malgré des PMI en zone d'expansion.

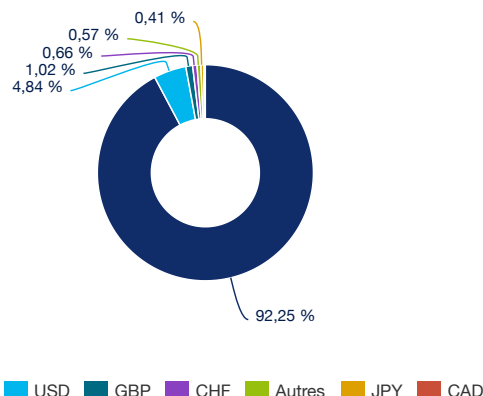
DIVERSIFIÉ ■

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Allocation d'actifs (Source : Amundi)



Répartition par devises (Source : Groupe Amundi)



Principales lignes en portefeuille (Source : Amundi)

	Portefeuille *
AM ULTRA S-T BOND RESPONSIBLE - I (C)	30,84%
ARI - EUROPEAN CREDIT - S - C	11,35%
ARI - EUR CORP BD CLIM - S (C)	11,01%
FCPR DANONE.COMMUNIT	8,10%
AMUNDIEuro GovtTLTD GRN Bd UCITS ETFacc	8,08%
AM LABEL ISR ACTIONS MONDE UCITS ETF (PA	6,76%
BFT CREDIT OPPORT ISR CLIMAT - I (C)	4,00%
AM LABEL ISR ACT EUROPE UCITS ETF (PAR)	3,34%
Amundi Label ISR Act USA ETF EUR H Acc	2,06%
FINANCE ET SOLIDARITE - Z	0,84%

* Les principales lignes en portefeuille sont présentées hors monétaire

Indicateurs (Source : Amundi)

	Portefeuille	Indice
Sensibilité	1,72	0,00
Nombre de lignes	14	-

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

Certification et Label ISR



Le label Finansol garantit la solidarité et la transparence de ce produit d'épargne : www.finansol.org

Avertissement

Document 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 en tête du document sauf mention contraire. La société de gestion peut retirer la notification des modalités prévues pour la commercialisation de parts, y compris, le cas échéant, de catégories d'actions, dans un État membre vis-à-vis duquel il a procédé à une notification. Un résumé des droits des investisseurs et de l'accès à des mécanismes de recours collectif sont disponibles, en français, via le lien suivant: <https://www.amundi.be/particuliers/informations-reglementaires-1>

©2026 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 : [Morningstar Ratings Infographic 2023.pdf](https://www.amundi.be/particuliers/informations-reglementaires-1)