

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2007 B 11320 Numéro SIREN : 498 044 932 Nom ou dénomination : DANONE. COMMUNITIES

Ce dépôt a été enregistré le 21/03/2023 sous le numéro de dépôt 10667



20230106672022

DATE DEPOT : 21/03/2023

N° DE DEPOT : 10667

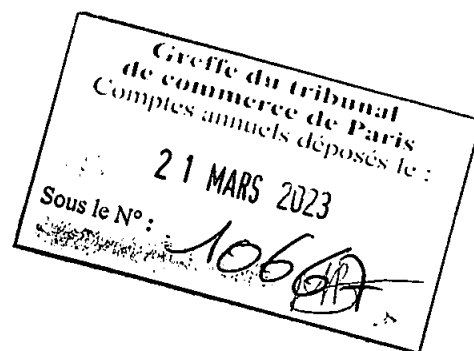
N° GESTION : 2007B11320

N° SIREN : 498044932

DENOMINATION : DANONE. COMMUNITIES

ADRESSE : 91-93 boulevard Pasteur 75015 Paris

MILLESIME : 2022



SICAV DANONE COMMUNITIES

91/93, Boulevard PASTEUR – 75015 PARIS

RCS Paris 498 044 932

Dépôt des Comptes Annuels

FIVG - Fonds d'investissement à vocation générale
d'AMUNDI AM à 2 compartiments (SICAV)

Exercice clos le 30 Décembre 2022

Comptes certifiés conformes à l'original
Par le Directeur Général
Mathias BOURDAIS

DANONE.COMMUNITIES (SICAV)

FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Comptes annuels consolidé

DANONE.COMMUNITIES (SICAV)

FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Comptes de l'exercice

Ceux-ci vous sont présentés, sous la forme prévue par le règlement ANC 2014-01 modifié.

Ainsi, le bilan vous donne la situation évaluée au dernier jour de bourse de l'exercice.

Par ailleurs, le compte de résultat fait apparaître les revenus dont sont déduits les frais de gestion et les frais financiers, pour dégager le **RESULTAT NET de -221 667,51 EUROS**. Celui-ci est corrigé des comptes de régularisation des revenus, des acomptes versés, et du report à nouveau afin d'obtenir les sommes distribuables au titre de l'exercice clos : **-208 014,40 EUROS**.

DANONE.COMMUNITIES (SICAV)

FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Bilan Actif au 30/12/2022 en EUR

	30/12/2022	31/12/2021
IMMOBILISATIONS NETTES		
DÉPÔTS		
INSTRUMENTS FINANCIERS	73 944 717,05	87 436 158,37
OPC MAÎTRE		
Actions et valeurs assimilées		
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé		
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé		
Obligations et valeurs assimilées		
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé		
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances		
Négociés sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances négociables		
Autres titres de créances		
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé		
Organismes de placement collectif	73 944 717,05	87 436 158,37
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	68 276 616,05	81 839 078,17
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	5 668 101,00	5 597 080,20
Autres organismes non européens		
Opérations temporaires sur titres		
Créances représentatives de titres reçus en pension		
Créances représentatives de titres prêtés		
Titres empruntés		
Titres donnés en pension		
Autres opérations temporaires		
Instruments financiers à terme		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		
Autres opérations		
Autres instruments financiers		
CRÉANCES	2 016,50	2 016,50
Opérations de change à terme de devises		
Autres	2 016,50	2 016,50
COMPTES FINANCIERS	106 219,40	5 702 985,48
Liquidités	106 219,40	5 702 985,48
TOTAL DE L'ACTIF	74 052 952,95	93 141 160,35

DANONE.COMMUNITIES (SICAV)

FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Bilan Passif au 30/12/2022 en EUR

	30/12/2022	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES		
Capital	74 244 695,37	86 972 152,99
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	913 192,21	618 820,96
Report à nouveau (a)		
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a, b)	-1 044 048,00	381 954,63
Résultat de l'exercice (a, b)	-208 014,40	-264 745,84
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	73 905 825,18	87 708 182,74
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS		
Opérations de cession sur instruments financiers		
Opérations temporaires sur titres		
Dettes représentatives de titres donnés en pension		
Dettes représentatives de titres empruntés		
Autres opérations temporaires		
Instruments financiers à terme		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		
Autres opérations		
DETTES	70 229,35	5 432 977,61
Opérations de change à terme de devises		
Autres	70 229,35	5 432 977,61
COMPTES FINANCIERS	76 898,42	
Cancoirs bancaires courants	76 898,42	
Emprunts		
TOTAL DU PASSIF	74 052 952,95	93 141 160,35

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

DANONE.COMMUNITIES (SICAV)

FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Hors-Bilan au 30/12/2022 en EUR

	30/12/2022	31/12/2021
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		
AUTRES OPÉRATIONS		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		

DANONE.COMMUNITIES (SICAV)

FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Compte de Résultat au 30/12/2022 en EUR

	30/12/2022	31/12/2021
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	983,39	
Produits sur actions et valeurs assimilées	7 481,98	
Produits sur obligations et valeurs assimilées	10 317,47	
Produits sur titres de créances		
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres		
Produits sur instruments financiers à terme		
Autres produits financiers		
TOTAL (1)	18 782,84	
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres		
Charges sur instruments financiers à terme		
Charges sur dettes financières	565,22	107,07
Autres charges financières		
TOTAL (2)	565,22	107,07
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	18 217,62	-107,07
Autres produits (3)		
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	239 885,13	223 652,28
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	-221 667,51	-223 759,35
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	13 653,11	-40 986,49
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)		
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	-208 014,40	-264 745,84

DANONE.COMMUNITIES (SICAV)

FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le Règlement N° ANC 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus. La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en Euro.

La SICAV DANONE COMMUNITIES est constitué de 2 compartiments :

- DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG
- DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3

L'agrégation des comptes annuels est présentée en Euros.

En l'absence de détention inter compartiments, aucun retraitement n'a été réalisé à l'actif et au passif.

- Règles et méthodes comptables (*)
- Compléments d'information (*)

(*) Se reporter aux informations concernant chaque compartiment.

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG
(SICAV)
FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Compartiment

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG

Caractéristiques principales du fonds

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG **un compartiment de la SICAV DANONE.COMMUNITIES**

Code ISIN : (C/D) FR0010439935

Fonds d'Investissement à Vocation Générale (FIVG) soumis au droit français

Cette SICAV est gérée par Amundi Asset Management, société de Amundi

Objectifs et politique d'investissement

Classification AMF ("Autorité des Marchés Financiers") : Obligations et autres titres de créance libellés en euro

En souscrivant à DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG, vous accédez à des expertises variées au sein d'un univers large (produits de taux et actions) en adoptant une démarche socialement responsable et contribuez au développement d'entreprises solidaires.

L'objectif de gestion est de réaliser une performance annualisée supérieure à l'€STR capitalisé +1 %, après prise en compte des frais courants tout en intégrant des critères ESG dans le processus de sélection et d'analyse des titres du fonds. De plus, le compartiment favorise le développement d'entreprises solidaires en investissant, par le biais d'un fonds professionnel spécialisé (FPS), dans des entreprises à caractère social notamment localisées dans des pays émergents.

Pour y parvenir, l'équipe de gestion met en place une gestion socialement responsable, flexible et de conviction qui lui permet de s'exposer à une diversité de classes d'actifs (actions, obligations, produits monétaires) tout en répondant aux principes de l'investissement socialement responsable, qui se caractérisent par l'intégration de critères extra-financiers environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (ESG) en complément des critères financiers traditionnels dans le processus d'analyse et de sélection des valeurs.

Le compartiment intègre des critères ESG (Environnement, Social et Gouvernance) dans l'analyse et la sélection de ces titres, en complément des critères financiers (liquidité, échéance, rentabilité et qualité). L'analyse extra-financière aboutit à une notation ESG de chaque émetteur sur une échelle allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note). Au minimum 90% des titres en portefeuille bénéficient d'une note ESG.

A titre indicatif, les critères ESG peuvent être : les solutions apportées par les produits et services pour soutenir des objectifs environnementaux et sociaux à long terme pour la dimension environnementale ; la représentation des intérêts des actionnaires au conseil d'administration ; la composition du conseil d'administration et sa gouvernance pour la dimension sociale, ou encore la politique de rémunération et l'éthique globale pour la dimension de la gouvernance.

Le compartiment met en œuvre une stratégie fondée sur une combinaison d'approches :

- approche en « amélioration de note » (la note ESG moyenne du portefeuille doit être supérieure à la note ESG de l'univers d'investissement après élimination de minimum 20% des valeurs les moins bien notées) ;
 - exclusions légales sur l'armement controversé ;
 - exclusion des entreprises qui contraignent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies ;
 - exclusions sectorielles sur le Charbon et le Tabac.
- Best-in-Class qui vise à favoriser les émetteurs leaders de leur secteur d'activité selon les critères ESG identifiés par l'équipe d'analystes extra-financiers de la société de gestion.

L'approche Best-in-class n'exclut aucun secteur d'activité a priori ; le compartiment peut ainsi être exposé à certains secteurs controversés. Afin de limiter les risques extra-financiers potentiels de ces secteurs, le compartiment applique les exclusions mentionnées ci-dessus ainsi qu'une politique d'engagement qui vise à promouvoir le dialogue avec les émetteurs et les accompagner dans l'amélioration de leur pratique ESG.

L'univers d'investissement du compartiment est composé : 1/ de produits de taux (entre 60% et 100% de l'actif net) émis par des Etats, des émetteurs privés et publics principalement européens et internationaux (dans la limite de 10%) dont la notation sera au minimum "investment grade" (la notation "Investment Grade" au sens des agences de notation correspond à une notation allant de AAA à BBB- dans l'échelle de notation Standard & Poor's et/ou allant de Aaa à Baa3 dans celle de Moodys et/ou allant de AAA à BBB- dans celle de Fitch ratings ou le rating médian dans le cas où les titres ont plusieurs notes) grade" et à hauteur maximum de 10% des titres émis par des émetteurs privés et publics dont la notation sera High Yield à caractère spéculatif (avec une notation allant BB+ à B- dans l'échelle de notation Standard & Poor's et/ou allant de Ba1 à B3 dans celle de Moodys et/ou allant de BB+ à B- dans celle de Fitch ratings ou le rating médian dans le cas où les titres ont plusieurs notes) ; 2/ d'actions internationales (entre 0 et 30% de l'actif net) y compris les actions des pays émergents dans la limite maximum de 10%.

L'indice composite suivant peut être utilisé comme proxy afin de calculer la note ESG moyenne pondérée de cet univers d'investissement : 10% MSCI WORLD + 5% MSCI EMERGING MARKETS + 55% BLOOMBERG EURO AGGREGATE + 5% BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE + 5% ICE BOFA BB-B EUROPEAN CURRENCY HIGH YIELD CONSTRAINED INDEX HEDGED + 10% ICE BOFA 1-3 YEAR GLOBAL CORPORATE INDEX.

Le compartiment met en place une gestion flexible qui consiste à adapter la composition du portefeuille aux mouvements des marchés financiers en prenant des positions stratégiques et tactiques sur ces différentes classes d'actifs (entre 60 et 100 % pour les produits de taux et entre 0 et 30 % pour les actions). En complément, entre 5 et 10 % de l'actif net du compartiment sont investis dans des entreprises solidaires agréées à travers notamment d'un fonds professionnel spécialisé (FPS danone.communities).

La fourchette de sensibilité du compartiment est comprise entre 0 et 6.

L'exposition au risque de change pourra varier dans une fourchette allant de 0% à 30% de l'actif net.

Le compartiment peut investir jusqu'à 100 % de son actif en parts ou actions d'OPC comme alternative aux titres en direct. Les OPC détenus bénéficient d'un label ou respectent les contraintes d'un tel label et respectent l'approche centrale de la doctrine AMF 2020-03. L'approche extra-financière de ces OPC labellisés ISR peut être différente de celle d'Amundi.

Le compartiment ne bénéficie pas du label ISR.

Des instruments financiers à terme pourront être utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition.

Le compartiment est géré activement. L'indice est utilisé à postériori comme indicateur de comparaison des performances. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice.

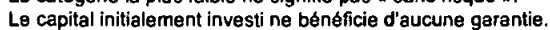
Le compartiment est classé article 8 au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement Disclosure »).

Le résultat net et les plus-values nettes réalisées de la SICAV sont réinvestis et/ou redistribués sur décision de la SICAV.

Vous pouvez demander le remboursement de vos actions chaque jour, les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne.

Recommandation : cette SICAV pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 3 ans.

Profil de risque et de rendement



La survenance de l'un de ces risques peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du portefeuille.

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Compte rendu d'activité

Janvier 2022

Au mois de janvier, le rythme de la reprise a ralenti tant aux Etats-Unis qu'en Europe et dans certaines économies émergentes, principalement du fait des restrictions entraînées par la diffusion du variant Omicron. Dans la plupart des pays, l'inflation a touché de nouveaux points hauts, conduisant notamment la Réserve fédérale américaine à pré-annoncer un resserrement monétaire plus rapide qu'attendu quelques semaines auparavant. Les marchés d'actions ont nettement consolidé. Sur les marchés obligataires, les rendements à long terme ont progressé. Les marchés de taux ont été marqués en janvier par une hausse des rendements obligataires et un aplatissement des courbes de taux. L'inflation a continué de surprendre à la hausse. Les banques centrales ont durci le ton. La Fed s'est déclarée prête à agir rapidement face aux pressions inflationnistes. Le marché du travail US est tendu. Le taux de chômage baisse depuis six mois consécutifs pour l'ensemble des catégories de la population. Les perspectives d'amélioration restent bonnes : les offres d'emploi sont proches d'un niveau record. La Fed anticipe de monter les taux au moins trois fois cette année et de réduire la taille de son bilan. Jérôme Powell a souligné qu'il existe une certaine marge de manœuvre pour augmenter les taux d'intérêt sans menacer le marché du travail. Par ailleurs, les niveaux élevés d'inflation dans la zone euro vont également donner des arguments aux membres « faucons » du conseil des gouverneurs de la BCE pour monter les taux. Le premier mois de l'année se solde par une baisse assez marquée de -4.6% pour le MSCI World AC. Les séances auront été animées suite à la décision de la Fed d'accélérer son plan de retrait du soutien à l'économie. Les incertitudes sur l'intensité de ce retrait se sont aussi combinées à la crise ukrainienne et à l'impact d'Omicron sur la croissance économique. Cela s'est traduit par une contreperformance notable du marché américain (-5.7%). A part le marché britannique (+1.8%), plus défensif, l'ensemble des régions ressortent dans le rouge : le Japon (-5.0%), le Pacific ex Japan (-3.7%) la zone euro (-3.6%), les émergents (-1.8%). Au sein des émergents, le Latam a profité (+4.0%) du rebond des matières premières, mais la Russie a chuté à cause des tensions géopolitiques (-6.6%). En Europe au niveau sectoriel, l'Energie (+12.7%) et les Financières (+4%) ressortent grandes gagnantes, alors que la technologie (-12.6%), les industrielles (-8.4%) et la santé (-5.7%) terminent en bas de classement. Plus généralement, les valeurs Value montent de +2.6%, alors que les valeurs de croissance baissent de -8.8%. La différence est moins marquée entre cycliques (-3.6%) et défensives (-2.4%), ce qui laisse penser que ce recul général correspond plus pour l'instant à un repricing de la croissance qu'à une franche défiance sur la pérennité du cycle. Sur le plan géographique, nous maintenons notre surexposition aux obligations des pays « périphériques » de la Zone Euro (l'Italie, l'Espagne et le Portugal) compensée par une sous-exposition sur les dettes souveraines des pays « cour ». Nous avons renforcé notre exposition sur les obligations souveraines chinoises compte tenu d'une politique monétaire orientée vers plus d'assouplissement, à l'inverse ce que nous constatons dans les pays développés. En terme de diversification, nous conservons notre surexposition aux dettes subordonnées ainsi qu'aux obligations euro d'émetteurs privés de qualité, notation Investissement Grade, en lien avec les achats de la BCE et dans un objectif de recherche de rendement. Sur le plan sectoriel, nous conservons notre positionnement constructif en zone Euro sur le secteur financier via les assurances. Pour l'Europe, nous avons aussi un biais positif sur le secteur des ressources naturelles et nous avons pris nos bénéfices sur le secteur bancaire. Nous avons initié une surpondération sur le secteur de la technologie européenne qui est revenu à des niveaux de valorisation plus raisonnables tout en ayant une croissance de ses bénéfices élevée. Nous restons prudents sur le secteur de l'alimentation dont les résultats pourraient souffrir de l'inflation forte des prix de matière première. Focus Boissons : Les entreprises du secteur des boissons doivent faire face à trois grandes tendances : - Un renforcement réglementaire, notamment sur la prévention de l'alcoolisme, les nouvelles taxes sur les boissons gazeuses et le sucre et réglementations sur les plastiques ; - Une croissance démographique (10 milliards d'habitants en 2050) qui va exacerber la concurrence pour l'eau, notamment en Afrique et en Asie alors que l'industrie de la boisson (alcool et non-alcool) est un important utilisateur d'eau ; - Le changement climatique qui pourrait réduire considérablement le rendement des cultures à long terme, surtout pour les vignes et pourrait également exacerber les pressions sur l'eau, notamment avec une augmentation des zones en stress hydrique.

Février 2022

Les indicateurs économiques publiés en février ont fait état d'une amélioration de l'activité, tant aux Etats-Unis qu'en zone euro, en raison du reflux de l'épidémie de COVID-19. L'inflation, cependant, a atteint de nouveaux points hauts. Surtout, au cours des derniers jours du mois, l'invasion de l'Ukraine par la Russie est venu ajouter un très important facteur d'incertitude. Sur les marchés, le début de ce conflit a entraîné une baisse des actions

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG
(SICAV)

FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Comptes annuels

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Comptes de l'exercice

Ceux-ci vous sont présentés, sous la forme prévue par le règlement ANC 2014-01 modifié.

Ainsi, le bilan vous donne la situation évaluée au dernier jour de bourse de l'exercice.

Par ailleurs, le compte de résultat fait apparaître les revenus dont sont déduits les frais de gestion et les frais financiers, pour dégager le **RESULTAT NET de -131 481,65 EUROS**. Celui-ci est corrigé des comptes de régularisation des revenus, des acomptes versés, et du report à nouveau afin d'obtenir les sommes distribuables au titre de l'exercice clos : **-119 189,50 EUROS**.

Nous vous proposons de remonter au capital les sommes de la façon suivante :

-119 189,50 EUROS pour l'action DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG

Le montant des plus ou moins-values nettes est de : -792 699,14 EUROS et se décompose comme suit :

Action DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG : Capitalisation : -792 699,14 EUROS.

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Bilan Actif au 30/12/2022 en EUR

	30/12/2022	31/12/2021
IMMOBILISATIONS NETTES		
DÉPÔTS		
INSTRUMENTS FINANCIERS	42 401 778,28	52 981 381,61
Actions et valeurs assimilées		
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé		
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé		
Obligations et valeurs assimilées		
Négoziées sur un marché réglementé ou assimilé		
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances		
Négoziés sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances négociables		
Autres titres de créances		
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé		
Organismes de placement collectif	42 401 778,28	52 981 381,61
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	39 512 563,78	50 128 368,71
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	2 889 214,50	2 853 012,90
Autres organismes non européens		
Opérations temporaires sur titres		
Créances représentatives de titres reçus en pension		
Créances représentatives de titres prêtés		
Titres empruntés		
Titres donnés en pension		
Autres opérations temporaires		
Instruments financiers à terme		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		
Autres opérations		
Autres instruments financiers		
CRÉANCES		
Opérations de change à terme de devises		
Autres		
COMPTES FINANCIERS	43 699,24	5 662 327,06
Liquidités	43 699,24	5 662 327,06
TOTAL DE L'ACTIF	42 445 477,52	58 643 708,67

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG

(SICAV)

FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Bilan Passif au 30/12/2022 en EUR

	30/12/2022	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES		
Capital	43 245 065,99	52 883 752,99
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	446 030,44	265 861,66
Report à nouveau (a)		
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a, b)	-1 238 729,58	256 215,03
Résultat de l'exercice (a, b)	-119 189,50	-162 118,70
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	42 333 177,35	53 243 710,98
* Montant représentatif de l'actif net		
INSTRUMENTS FINANCIERS		
Opérations de cession sur instruments financiers		
Opérations temporaires sur titres		
Dettes représentatives de titres donnés en pension		
Dettes représentatives de titres empruntés		
Autres opérations temporaires		
Instruments financiers à terme		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		
Autres opérations		
DETTES	35 401,75	5 399 997,69
Opérations de change à terme de devises		
Autres	35 401,75	5 399 997,69
COMPTES FINANCIERS	76 898,42	
Concours bancaires courants	76 898,42	
Emprunts		
TOTAL DU PASSIF	42 445 477,52	58 643 708,67

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG
(SICAV)
FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Hors-Bilan au 30/12/2022 en EUR

	30/12/2022	31/12/2021
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		
AUTRES OPÉRATIONS		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Compte de Résultat au 30/12/2022 en EUR

	30/12/2022	31/12/2021
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	575,72	
Produits sur actions et valeurs assimilées		
Produits sur obligations et valeurs assimilées	10 317,47	
Produits sur titres de créances		
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres		
Produits sur instruments financiers à terme		
Autres produits financiers		
TOTAL (1)	10 893,19	
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres		
Charges sur instruments financiers à terme		
Charges sur dettes financières	374,94	65,79
Autres charges financières		
TOTAL (2)	374,94	65,79
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	10 518,25	-65,79
Autres produits (3)		
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	141 999,90	142 360,12
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	-131 481,65	-142 425,91
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	12 292,15	-19 692,79
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)		
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	-119 189,50	-162 118,70

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG
(SICAV)
FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Annexes aux comptes annuels

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts :

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité du Conseil d'Administration en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Titres de créances négociables :

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

OPC détenus :

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

Opérations temporaires sur titres :

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

Instruments financiers à terme :

Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :

Les Swaps :

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par le Conseil d'Administration.

Engagements Hors Bilan :

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :

FR0010439935 - Action DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG : Taux de frais maximum de 0,30% TTC.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, primes et lots, dividendes, jetons de présence et tous autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille, majorés du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Il est augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Action(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Action DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG	Capitalisation et/ou Distribution, par décision de la SICAV	Capitalisation et/ou Distribution, par décision de la SICAV

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

2. Évolution de l'actif net au 30/12/2022 en EUR

	30/12/2022	31/12/2021
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	53 243 710,98	42 491 978,57
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'OPC)	3 975 747,91	18 530 518,24
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-11 158 736,24	-7 171 383,45
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	9 756,23	275 087,27
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-1 404 148,89	-48 616,41
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme		
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-59 499,79	
Frais de transactions	-5 093,67	-2 679,66
Différences de change	139 842,76	0,23
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	-2 276 920,29	-688 882,12
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	-2 816 783,37	-539 863,08
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	539 863,08	-149 019,04
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme		
<i>Différence d'estimation exercice N</i>		
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>		
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes		
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat		
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	-131 481,65	-142 425,91
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes		
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat		
Autres éléments		114,22 (*)
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	42 333 177,35	53 243 710,98

(*) 31.12.2021 Résultat de la fusion absorption de la sicav DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S1 en date du 01 septembre 2021 sur la VL du 31 août 2021.

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

3. Compléments d'information

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES		
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
AUTRES OPÉRATIONS		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS		

3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts								
Obligations et valeurs assimilées								
Titres de créances								
Opérations temporaires sur titres								
Comptes financiers							43 699,24	0,10
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres								
Comptes financiers							76 898,42	0,18
HORS-BILAN								
Opérations de couverture								
Autres opérations								

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

	< 3 mois	%	]3 mois - 1 an]	%	]1 - 3 ans]	%	]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts										
Obligations et valeurs assimilées										
Titres de créances										
Opérations temporaires sur titres										
Comptes financiers	43 699,24	0,10								
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres										
Comptes financiers	76 898,42	0,18								
HORS-BILAN										
Opérations de couverture										
Autres opérations										

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

	Devise 1 USD		Devise 2		Devise 3		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts								
Actions et valeurs assimilées								
Obligations et valeurs assimilées								
Titres de créances								
OPC	285 908,94	0,68						
Opérations temporaires sur titres								
Créances								
Comptes financiers	43 699,24	0,10						
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers								
Opérations temporaires sur titres								
Dettes								
Comptes financiers								
HORS-BILAN								
Opérations de couverture								
Autres opérations								

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	30/12/2022
CRÉANCES		
TOTAL DES CRÉANCES		
DETTES		
	Frais de gestion fixe	35 237,48
	Autres dettes	164,27
TOTAL DES DETTES		35 401,75
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		-35 401,75

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Actions souscrites durant l'exercice	69 554,250	3 975 747,91
Actions rachetées durant l'exercice	-200 116,708	-11 158 736,24
Solde net des souscriptions/rachats	-130 562,458	-7 182 988,33
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	765 774,849	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	
Commissions de souscription acquises	
Commissions de rachat acquises	

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

3.7. FRAIS DE GESTION

	30/12/2022
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	141 999,90
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,30
Rétrocessions des frais de gestion	

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant.

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Le compartiment DANONE.COMMUNITIES PRUDENT SOLIDAIRE de la SICAV DANONE.COMMUNITIES a souscrit irrévocablement un engagement d'un montant de 4 190 000 euros envers le FPS DANONE COMMUNITIES.

Au 30/12/2022, le montant libéré s'élève à 3 451 107,00 euros.

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

3.9. AUTRES INFORMATIONS

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	30/12/2022
Titres pris en pension livrée	
Titres empruntés	

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	30/12/2022
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	

3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	30/12/2022
Actions			
Obligations			
TCN			
OPC			39 512 563,78
	LU2300294589	AMND INDEX MSCI EM ASIA SRI UCITS ETF DR	285 908,94
	FR0010830844	AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - I (C)	3 451 860,15
	FR0013187325	Amundi Euro Bond ESR - S	3 939 676,16
	FR0013187358	Amundi Euro Equity ESR S C	1 880 740,56
	FR0014005XN8	AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part Z	12 631 504,89
	FR0011089424	Amundi Euro Moderato ESR Part S	7 506 181,46
	LU1328848970	AMUNDI FUNDS TOTAL HYBRID BOND I2 EUR C	450 955,58
	LU1861134382	AMUNDI INDEX MSCI WORLD S UCITS ETF DR H	1 627 516,99
	FR0013472479	AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI	3 173 669,95
	FR0010638676	BFT CREDIT OPPORTUNITES IRS I-C	442 835,94
	FR0011305564	FINANCE ET SOLIDARITE Z	945 563,14
	FR0013188737	IMPACT GREEN BONDS I2 (C)	3 176 150,02
Instruments financiers à terme			
Total des titres du groupe			39 512 563,78

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

	30/12/2022	31/12/2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau		
Résultat	-119 189,50	-162 118,70
Total	-119 189,50	-162 118,70

	30/12/2022	31/12/2021
Affectation		
Distribution		
Report à nouveau de l'exercice		
Capitalisation	-119 189,50	-162 118,70
Total	-119 189,50	-162 118,70

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG

(SICAV)

FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

	30/12/2022	31/12/2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	446 030,44	265 861,66
Plus et moins-values nettes de l'exercice	-1 238 729,58	256 215,03
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice		
Total	-792 699,14	522 076,69

	30/12/2022	31/12/2021
Affectation		
Distribution		
Plus et moins-values nettes non distribuées		522 076,69
Capitalisation	-792 699,14	
Total	-792 699,14	522 076,69

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG (SICAV)

FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

3.11. Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de l'entité au cours des cinq derniers exercices

	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022
Actif net en EUR	26 049 878,24	28 022 064,95	42 491 978,57	53 243 710,98	42 333 177,35
Nombre de titres	445 772,407	470 614,257	707 219,216	896 337,307	765 774,849
Valeur liquidative unitaire	58,43	59,54	60,08	59,40	55,28
+/- values nettes unitaire non distribuées	0,05	0,10	0,29	0,58	
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes					-1,03
Capitalisation unitaire sur résultat	-0,16	-0,17	-0,17	-0,18	-0,15

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG (SICAV)

FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

3.12. Inventaire détaillé des instruments financiers en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - I (C)	EUR	32,5471	3 451 860,15	8,15
Amundi Euro Equity ESR S C	EUR	12 720,685	1 880 740,56	4,45
AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part Z	EUR	12,642	12 631 504,89	29,84
Amundi Euro Moderato Esr Part S	EUR	74 956,875	7 506 181,46	17,73
AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI	EUR	3 607,591	3 173 669,95	7,50
BFT CREDIT OPPORTUNITES IRS I-C	EUR	135,858	442 835,94	1,04
FINANCE ET SOLIDARITE Z	EUR	9 111,227	945 563,14	2,24
IMPACT GREEN BONDS I2 (C)	EUR	363,385	3 176 150,02	7,50
TOTAL FRANCE			33 208 506,11	78,45
LUXEMBOURG				
AMND INDEX MSCI EM ASIA SRI UCITS ETF DR	USD	8 555	285 908,94	0,68
Amundi Euro Bond ESR - S	EUR	46 108,823	3 939 676,16	9,30
AMUNDI FUNDS TOTAL HYBRID BOND I2 EUR C	EUR	3 520,615	450 955,58	1,07
AMUNDI INDEX MSCI WORLD S UCITS ETF DR H	EUR	22 369	1 627 516,99	3,84
TOTAL LUXEMBOURG			6 304 057,67	14,89
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			39 512 563,78	93,34
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres UE et organismes de titrisation non cotés				
FRANCE				
FCPR DANONE COMMUNITIES A	EUR	4 190	2 889 214,50	6,82
TOTAL FRANCE			2 889 214,50	6,82
TOTAL Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres UE et organismes de titrisations non cotés			2 889 214,50	6,82
TOTAL Organismes de placement collectif			42 401 778,28	100,16
Dettes			-35 401,75	-0,08
Comptes financiers			-33 199,18	-0,08
Actif net			42 333 177,35	100,00

Action DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG

EUR

765 774,849

55,28

DANONE.COMMUNITIES SOLIDAIRE ESG
(SICAV)
FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Annexe(s)

DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT
RESPONSABLE S3 (SICAV)
FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Compartiment

**DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT
RESPONSABLE S3**

Caractéristiques principales du fonds

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 **un compartiment de la SICAV DANONE.COMMUNITIES**

Classe L - Code ISIN : (C) FR0013443785

Cette SICAV est gérée par Amundi Asset Management, société de Amundi

Objectifs et politique d'investissement

Classification AMF ("Autorité des Marchés Financiers") : Non applicable

En souscrivant à DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 - L, vous investissez dans des instruments de taux des pays de l'Union Européenne, dans des actions internationales, et dans des entreprises à caractère social.

L'objectif de gestion est de réaliser une performance annualisée supérieure à l'ESTR capitalisé +2 %, après prise en compte des frais courants en investissant dans des fonds intégrant des critères ESG dans le processus de sélection et d'analyse de leurs titres.

De plus, le compartiment favorise des investissements ayant une approche socialement responsable en investissant, dans des OPC et, par le biais d'un fonds professionnel spécialisé (FPS), dans des entreprises à caractère social localisées dans des pays émergents.

La performance réelle obtenue dépendra de la rentabilité des investissements faits dans ces entreprises à caractère social qui par nature est incertaine et risquée.

Pour y parvenir, l'équipe de gestion met en place des positions stratégiques et tactiques sur l'ensemble des marchés de taux et d'actions via une gestion de type flexible. Elle sélectionne des OPC essentiellement monétaires et obligataires et des OPC d'actions internationales.

Les OPC sélectionnés gérés par Amundi intègrent des critères ESG (Environnement, Social et Gouvernance) dans l'analyse et la sélection de leurs titres en complément des critères financiers (liquidité, échéance, rentabilité et qualité).

L'analyse extra-financière de ces OPC aboutit à une notation ESG de chaque émetteur sur une échelle allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note). Au minimum 90% des titres en portefeuille bénéficient d'une note ESG.

A titre indicatif, les critères ESG peuvent être : les solutions apportées par les produits et services pour soutenir des objectifs environnementaux et sociaux à long terme pour la dimension environnementale ; la représentation des intérêts des actionnaires au conseil d'administration ; la composition du conseil d'administration et sa gouvernance pour la dimension sociale, ou encore la politique de rémunération et l'éthique globale pour la dimension de la gouvernance.

Ces OPC mettent en œuvre une stratégie fondée sur une combinaison d'approches :

- approche en « amélioration de note » (la note ESG moyenne du portefeuille doit être supérieure à la note ESG de l'univers d'investissement après élimination de minimum 20% des valeurs les moins bien notées) ;

- normative par l'exclusion de certains émetteurs :

- o exclusion des émetteurs notés F et G à l'achat ;

- o exclusions légales sur l'armement controversé ;

- o exclusion des entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies ;

- o exclusions sectorielles sur le Charbon et le Tabac.

- Best-in-Class qui vise à favoriser les émetteurs leaders de leur secteur d'activité selon les critères ESG identifiés par l'équipe d'analystes extra-financiers de la société de gestion.

L'approche Best-in-class n'exclut aucun secteur d'activité a priori ; le fonds sélectionné peut ainsi être exposé à certains secteurs controversés. Afin de limiter les risques extra-financiers potentiels de ces secteurs, le fonds applique les exclusions mentionnées ci-dessus ainsi qu'une politique d'engagement qui vise à promouvoir le dialogue avec les émetteurs et les accompagner dans l'amélioration de leur pratique ESG.

La sélection des autres OPC est faite en privilégiant une approche ISR (Investissement Socialement Responsable). Le compartiment investit également dans des entreprises à caractère social à travers un fonds professionnel spécialisé (FPS danone.communities). L'approche extra-financière de ces OPC labellisés ISR peut être différente de celle d'Amundi.

L'exposition du compartiment aux produits de taux pourra varier dans une fourchette comprise entre 60% et 100% de l'actif net.

La fourchette de sensibilité du compartiment est comprise entre 0 et 6.

L'exposition du compartiment aux actions pourra varier dans une fourchette comprise entre 0% et 30% de l'actif net.

L'exposition au risque de change pourra varier dans une fourchette allant de 0% à 30% de l'actif net.

Le compartiment ne bénéficie pas du label ISR.

Le compartiment est classé article 8 au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement Disclosure »).

Le résultat net et les plus-values nettes réalisées de la SICAV sont systématiquement réinvestis chaque année.

Vous pouvez demander le remboursement de vos actions chaque jour, les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne.

Recommandation : cette SICAV pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

Profil de risque et de rendement



DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Comptes de l'exercice

Ceux-ci vous sont présentés, sous la forme prévue par le règlement ANC 2014-01 modifié.

Ainsi, le bilan vous donne la situation évaluée au dernier jour de bourse de l'exercice.

Par ailleurs, le compte de résultat fait apparaître les revenus dont sont déduits les frais de gestion et les frais financiers, pour dégager le **RESULTAT NET de -90 185,86 EUROS**. Celui-ci est corrigé des comptes de régularisation des revenus, des acomptes versés, et du report à nouveau afin d'obtenir les sommes distribuables au titre de l'exercice clos : **-88 824,90 EUROS**.

Nous vous proposons de remonter au capital les sommes de la façon suivante :

-88 745,08 EUROS pour l'action DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3
-79,82 EUROS pour l'action DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 - L.

Le montant des plus ou moins-values nettes est de : 661 843,35 EUROS et se décompose comme suit :

Action DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 :
Capitalisation : 661 668,45 EUROS.

Action DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 - L :
Capitalisation : 174,90 EUROS.

DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Bilan Actif au 30/12/2022 en EUR

	30/12/2022	31/12/2021
IMMOBILISATIONS NETTES		
DÉPÔTS		
INSTRUMENTS FINANCIERS	31 542 938,77	34 454 776,76
Actions et valeurs assimilées		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé		
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé		
Obligations et valeurs assimilées		
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé		
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances		
Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé		
Titres de créances négociables		
Autres titres de créances		
Non négociés sur un marché réglementé ou assimilé		
Organismes de placement collectif	31 542 938,77	34 454 776,76
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	28 764 052,27	31 710 709,46
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	2 778 886,50	2 744 067,30
Autres organismes non européens		
Opérations temporaires sur titres		
Créances représentatives de titres reçus en pension		
Créances représentatives de titres prêtés		
Titres empruntés		
Titres donnés en pension		
Autres opérations temporaires		
Instruments financiers à terme		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		
Autres opérations		
Autres instruments financiers		
CRÉANCES	2 016,50	2 016,50
Opérations de change à terme de devises		
Autres	2 016,50	2 016,50
COMPTES FINANCIERS	62 520,16	40 658,42
Liquidités	62 520,16	40 658,42
TOTAL DE L'ACTIF	31 607 475,43	34 497 451,68

DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT
RESPONSABLE S3 (SICAV)
FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Hors-Bilan au 30/12/2022 en EUR

	30/12/2022	31/12/2021
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		
AUTRES OPÉRATIONS		
Engagement sur marchés réglementés ou assimilés		
Engagement sur marché de gré à gré		
Autres engagements		

DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Bilan Passif au 30/12/2022 en EUR

	30/12/2022	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES		
Capital	30 999 629,38	34 088 400,00
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées (a)	467 161,77	352 959,30
Report à nouveau (a)		
Plus et moins-values nettes de l'exercice (a, b)	194 681,58	125 739,60
Résultat de l'exercice (a, b)	-88 824,90	-102 627,14
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES *	31 572 647,83	34 464 471,76
<i>* Montant représentatif de l'actif net</i>		
INSTRUMENTS FINANCIERS		
Opérations de cession sur instruments financiers		
Opérations temporaires sur titres		
Dettes représentatives de titres donnés en pension		
Dettes représentatives de titres empruntés		
Autres opérations temporaires		
Instruments financiers à terme		
Opérations sur un marché réglementé ou assimilé		
Autres opérations		
DETTES	34 827,60	32 979,92
Opérations de change à terme de devises		
Autres	34 827,60	32 979,92
COMPTES FINANCIERS		
Concours bancaires courants		
Emprunts		
TOTAL DU PASSIF	31 607 475,43	34 497 451,68

(a) Y compris comptes de régularisation

(b) Diminués des acomptes versés au titre de l'exercice

DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Compte de Résultat au 30/12/2022 en EUR

	30/12/2022	31/12/2021
Produits sur opérations financières		
Produits sur dépôts et sur comptes financiers	407,67	
Produits sur actions et valeurs assimilées	7 481,98	
Produits sur obligations et valeurs assimilées		
Produits sur titres de créances		
Produits sur acquisitions et cessions temporaires de titres		
Produits sur instruments financiers à terme		
Autres produits financiers		
TOTAL (1)	7 889,65	
Charges sur opérations financières		
Charges sur acquisitions et cessions temporaires de titres		
Charges sur instruments financiers à terme		
Charges sur dettes financières	190,28	41,28
Autres charges financières		
TOTAL (2)	190,28	41,28
RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES (1 - 2)	7 699,37	-41,28
Autres produits (3)		
Frais de gestion et dotations aux amortissements (4)	97 885,23	81 292,16
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (L. 214-17-1) (1 - 2 + 3 - 4)	-90 185,86	-81 333,44
Régularisation des revenus de l'exercice (5)	1 360,96	-21 293,70
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice (6)		
RÉSULTAT (1 - 2 + 3 - 4 + 5 - 6)	-88 824,90	-102 627,14

DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT
RESPONSABLE S3 (SICAV)
FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Annexes aux comptes annuels

DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

1. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2014-01, modifié.

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

Le mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits des titres à revenu fixe est celui des intérêts encaissés.

Les entrées et les cessions de titres sont comptabilisées frais exclus.

La devise de référence de la comptabilité du portefeuille est en euro.

La durée de l'exercice est de 12 mois.

Règles d'évaluation des actifs

Les instruments financiers sont enregistrés en comptabilité selon la méthode des coûts historiques et inscrits au bilan à leur valeur actuelle qui est déterminée par la dernière valeur de marché connue ou à défaut d'existence de marché par tous moyens externes ou par recours à des modèles financiers.

Les différences entre les valeurs actuelles utilisées lors du calcul de la valeur liquidative et les coûts historiques des valeurs mobilières à leur entrée en portefeuille sont enregistrées dans des comptes « différences d'estimation ».

Les valeurs qui ne sont pas dans la devise du portefeuille sont évaluées conformément au principe énoncé ci-dessous, puis converties dans la devise du portefeuille suivant le cours des devises au jour de l'évaluation.

Dépôts :

Les dépôts d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois sont valorisés selon la méthode linéaire.

Actions, obligations et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Pour le calcul de la valeur liquidative, les actions et autres valeurs négociées sur un marché réglementé ou assimilé sont évaluées sur la base du dernier cours de bourse du jour.

Les obligations et valeurs assimilées sont évaluées au cours de clôture communiqués par différents prestataires de services financiers. Les intérêts courus des obligations et valeurs assimilées sont calculés jusqu'à la date de la valeur liquidative.

Actions, obligations et autres valeurs non négociées sur un marché réglementé ou assimilé :

Les valeurs non négociées sur un marché réglementé sont évaluées sous la responsabilité du Conseil d'Administration en utilisant des méthodes fondées sur la valeur patrimoniale et le rendement, en prenant en considération les prix retenus lors de transactions significatives récentes.

Titres de créances négociables :

Les Titres de Créances Négociables et assimilés qui ne font pas l'objet de transactions significatives sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence défini ci-dessous, majoré le cas échéant d'un écart représentatif des caractéristiques intrinsèques de l'émetteur :

- TCN dont l'échéance est inférieure ou égale à 1 an : Taux interbancaire offert en euros (Euribor) ;
- TCN dont l'échéance est supérieure à 1 an : Taux des Bons du Trésor à intérêts Annuels Normalisés (BTAN) ou taux de l'OAT (Obligations Assimilables du Trésor) de maturité proche pour les durées les plus longues.

Les Titres de Créances Négociables d'une durée de vie résiduelle inférieure ou égale à 3 mois pourront être évalués selon la méthode linéaire.

DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Les Bons du Trésor sont valorisés au taux du marché communiqué quotidiennement par la Banque de France ou les spécialistes des bons du Trésor.

OPC détenus :

Les parts ou actions d'OPC seront valorisées à la dernière valeur liquidative connue.

Opérations temporaires sur titres :

Les titres reçus en pension sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives des titres reçus en pension » pour le montant prévu dans le contrat, majoré des intérêts courus à recevoir.

Les titres donnés en pension sont inscrits en portefeuille acheteur pour leur valeur actuelle. La dette représentative des titres donnés en pension est inscrite en portefeuille vendeur à la valeur fixée au contrat majorée des intérêts courus à payer.

Les titres prêtés sont valorisés à leur valeur actuelle et sont inscrits à l'actif dans la rubrique « créances représentatives de titres prêtés » à la valeur actuelle majorée des intérêts courus à recevoir.

Les titres empruntés sont inscrits à l'actif dans la rubrique « titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat, et au passif dans la rubrique « dettes représentatives de titres empruntés » pour le montant prévu dans le contrat majoré des intérêts courus à payer.

Instruments financiers à terme :

Instruments financiers à terme négociés sur un marché réglementé ou assimilé :

Les instruments financiers à terme négociés sur les marchés réglementés sont valorisés au cours de compensation du jour.

Instruments financiers à terme non négociés sur un marché réglementé ou assimilé :

Les Swaps :

Les contrats d'échange de taux d'intérêt et/ou de devises sont valorisés à leur valeur de marché en fonction du prix calculé par actualisation des flux d'intérêts futurs aux taux d'intérêts et/ou de devises de marché. Ce prix est corrigé du risque de signature.

Les swaps d'indice sont évalués de façon actuarielle sur la base d'un taux de référence fourni par la contrepartie.

Les autres swaps sont évalués à leur valeur de marché ou à une valeur estimée selon les modalités arrêtées par le Conseil d'Administration.

Engagements Hors Bilan :

Les contrats à terme ferme sont portés pour leur valeur de marché en engagements hors bilan au cours utilisé dans le portefeuille.

Les opérations à terme conditionnelles sont traduites en équivalent sous-jacent.

Les engagements sur contrats d'échange sont présentés à leur valeur nominale, ou en l'absence de valeur nominale pour un montant équivalent.

Frais de gestion

Les frais de gestion et de fonctionnement recouvrent l'ensemble des frais relatif à l'OPC : gestion financière, administrative, comptable, conservation, distribution, frais d'audit...

Ces frais sont imputés au compte de résultat de l'OPC.

Les frais de gestion n'incluent pas les frais de transaction. Pour plus de précision sur les frais effectivement facturés à l'OPC, se reporter au prospectus.

DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Ils sont enregistrés au prorata temporis à chaque calcul de valeur liquidative.

Le cumul de ces frais respecte le taux de frais maximum de l'actif net indiqué dans le prospectus ou le règlement du fonds :

FR0010440156 - Action DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 : Taux de frais maximum de 0,30% TTC

FR0013443785 - Action DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 - L : Taux de frais maximum de 0,30% TTC.

Affectation des sommes distribuables

Définition des sommes distribuables

Les sommes distribuables sont constituées par :

Le résultat :

Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, primes et lots, dividendes, jetons de présence et tous autres produits relatifs aux titres constituant le portefeuille, majorés du produit des sommes momentanément disponibles et diminué du montant des frais de gestion et de la charge des emprunts.

Il est augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.

Les Plus et Moins-values :

Les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais, constatées au cours de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values.

Modalités d'affectation des sommes distribuables :

Action(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Action DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3	Capitalisation et/ou Distribution, par décision de la SICAV	Capitalisation et/ou Distribution, par décision de la SICAV
Action DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 - L	Capitalisation	Capitalisation

DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

2. Évolution de l'actif net au 30/12/2022 en EUR

	30/12/2022	31/12/2021
ACTIF NET EN DÉBUT D'EXERCICE	34 464 471,76	23 410 342,12
Souscriptions (y compris les commissions de souscription acquises à l'OPC)	673 616,35	12 013 985,15
Rachats (sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC)	-1 474 808,59	-1 420 497,33
Plus-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	564 326,23	158 731,62
Moins-values réalisées sur dépôts et instruments financiers	-395 483,33	-58 053,02
Plus-values réalisées sur instruments financiers à terme		
Moins-values réalisées sur instruments financiers à terme	-39 679,55	
Frais de transactions	-2 524,00	-2 729,98
Différences de change	89 165,25	8,19
Variations de la différence d'estimation des dépôts et instruments financiers	-2 216 250,43	442 225,93
<i>Différence d'estimation exercice N</i>	-1 879 323,72	336 926,71
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>	-336 926,71	105 299,22
Variations de la différence d'estimation des instruments financiers à terme		
<i>Différence d'estimation exercice N</i>		
<i>Différence d'estimation exercice N-1</i>		
Distribution de l'exercice antérieur sur plus et moins-values nettes		
Distribution de l'exercice antérieur sur résultat		
Résultat net de l'exercice avant compte de régularisation	-90 185,86	-81 333,44
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur plus et moins-values nettes		
Acompte(s) versé(s) au cours de l'exercice sur résultat		
Autres éléments		1 792,52 (*)
ACTIF NET EN FIN D'EXERCICE	31 572 647,83	34 464 471,76

(*) 31/12/2021 : Résultat de la fusion absorption de la sicav DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S2 (C/D et L) en date du 01 septembre 2021 sur la VL du 31 août 2021.

DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

3. Compléments d'information

3.1. VENTILATION PAR NATURE JURIDIQUE OU ÉCONOMIQUE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

	Montant	%
ACTIF		
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
TOTAL OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES		
TITRES DE CRÉANCES		
TOTAL TITRES DE CRÉANCES		
PASSIF		
OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
TOTAL OPÉRATIONS DE CESSION SUR INSTRUMENTS FINANCIERS		
HORS-BILAN		
OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
TOTAL OPÉRATIONS DE COUVERTURE		
AUTRES OPÉRATIONS		
TOTAL AUTRES OPÉRATIONS		

3.2. VENTILATION PAR NATURE DE TAUX DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN

	Taux fixe	%	Taux variable	%	Taux révisable	%	Autres	%
ACTIF								
Dépôts								
Obligations et valeurs assimilées								
Titres de créances								
Opérations temporaires sur titres								
Comptes financiers							62 520,16	0,20
PASSIF								
Opérations temporaires sur titres								
Comptes financiers								
HORS-BILAN								
Opérations de couverture								
Autres opérations								

DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

3.3. VENTILATION PAR MATURITÉ RÉSIDUELLE DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN(*)

	< 3 mois	%	]3 mois - 1 an]	%	]1 - 3 ans]	%	]3 - 5 ans]	%	> 5 ans	%
ACTIF										
Dépôts										
Obligations et valeurs assimilées										
Titres de créances										
Opérations temporaires sur titres										
Comptes financiers	62 520,16	0,20								
PASSIF										
Opérations temporaires sur titres										
Comptes financiers										
HORS-BILAN										
Opérations de couverture										
Autres opérations										

(*) Les positions à terme de taux sont présentées en fonction de l'échéance du sous-jacent.

3.4. VENTILATION PAR DEVISE DE COTATION OU D'ÉVALUATION DES POSTES D'ACTIF, DE PASSIF ET DE HORS-BILAN (HORS EUR)

	Devise 1 USD		Devise 2		Devise 3		Devise N Autre(s)	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%
ACTIF								
Dépôts								
Actions et valeurs assimilées								
Obligations et valeurs assimilées								
Titres de créances								
OPC	202 458,96	0,64						
Opérations temporaires sur titres								
Créances								
Comptes financiers	30 470,57	0,10						
PASSIF								
Opérations de cession sur instruments financiers								
Opérations temporaires sur titres								
Dettes								
Comptes financiers								
HORS-BILAN								
Opérations de couverture								
Autres opérations								

DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

3.5. CRÉANCES ET DETTES : VENTILATION PAR NATURE

	Nature de débit/crédit	30/12/2022
CRÉANCES		
	Rétrocession de frais de gestion	2 016,50
TOTAL DES CRÉANCES		2 016,50
DETTES		
	Frais de gestion fixe	34 702,96
	Autres dettes	124,64
TOTAL DES DETTES		34 827,60
TOTAL DETTES ET CRÉANCES		-32 811,10

3.6. CAPITAUX PROPRES

3.6.1. Nombre de titres émis ou rachetés

	En action	En montant
Action DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3		
Actions souscrites durant l'exercice	10 917,352	673 296,07
Actions rachetées durant l'exercice	-23 626,083	-1 447 218,29
Solde net des souscriptions/rachats	-12 708,731	-773 922,22
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	524 351,722	
Action DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 - L		
Actions souscrites durant l'exercice	3,338	320,28
Actions rachetées durant l'exercice	-277,790	-27 590,30
Solde net des souscriptions/rachats	-274,452	-27 270,02
Nombre d'actions en circulation à la fin de l'exercice	293,097	

3.6.2. Commissions de souscription et/ou rachat

	En montant
Action DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	
Commissions de souscription acquises	
Commissions de rachat acquises	
Action DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 - L	
Total des commissions de souscription et/ou rachat acquises	
Commissions de souscription acquises	
Commissions de rachat acquises	

DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

3.7. FRAIS DE GESTION

	30/12/2022
Action DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	97 757,10
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,30
Rétrocessions des frais de gestion	
Action DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 - L	
Commissions de garantie	
Frais de gestion fixes	128,13
Pourcentage de frais de gestion fixes	0,30
Rétrocessions des frais de gestion	

3.8. ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

3.8.1. Garanties reçues par l'OPC :

Néant.

3.8.2. Autres engagements reçus et/ou donnés :

Le compartiment DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 de la SICAV DANONE.COMMUNITIES a souscrit irrévocablement un engagement d'un montant de 4 030 000 euros envers le FPS DANONE COMMUNITIES.

Au 30/12/2022, le montant libéré s'élève à 3 491 249,51 euros.

DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

3.9. AUTRES INFORMATIONS

3.9.1. Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire

	30/12/2022
Titres pris en pension livrée	
Titres empruntés	

3.9.2. Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie

	30/12/2022
Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	
Instruments financiers reçus en garantie et non-inscrits au bilan	

3.9.3. Instruments financiers détenus, émis et/ou gérés par le Groupe

	Code ISIN	Libellé	30/12/2022
Actions			
Obligations			
TCN			
OPC			28 764 052,27
	LU2300294589	AMND INDEX MSCI EM ASIA SRI UCITS ETF DR	202 458,96
	FR0010830844	AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - I (C)	2 559 482,75
	FR0013187325	Amundi Euro Bond ESR - S	2 381 107,15
	FR0013187358	Amundi Euro Equity ESR S C	1 356 130,17
	FR0014005XN8	AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part Z	8 533 909,45
	FR0011089424	Amundi Euro Moderato ESR Part S	6 746 173,44
	LU1328848970	AMUNDI FUNDS TOTAL HYBRID BOND I2 EUR C	327 255,35
	LU1861134382	AMUNDI INDEX MSCI WORLD S UCITS ETF DR H	1 180 129,89
	FR0013472479	AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI	2 838 262,63
	FR0010638676	BFT CREDIT OPPORTUNITES IRS I-C	325 955,00
	FR0013188737	IMPACT GREEN BONDS I2 (C)	2 313 187,48
Instruments financiers à terme			
Total des titres du groupe			28 764 052,27

DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

3.10. TABLEAU D'AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente au résultat

	30/12/2022	31/12/2021
Sommes restant à affecter		
Report à nouveau		
Résultat	-88 824,90	-102 627,14
Total	-88 824,90	-102 627,14

	30/12/2022	31/12/2021
Action DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3		
Affectation		
Distribution		
Report à nouveau de l'exercice		
Capitalisation	-88 745,08	-102 453,11
Total	-88 745,08	-102 453,11

	30/12/2022	31/12/2021
Action DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 - L		
Affectation		
Distribution		
Report à nouveau de l'exercice		
Capitalisation	-79,82	-174,03
Total	-79,82	-174,03

DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Tableau d'affectation de la quote-part des sommes distribuables afférente aux plus et moins-values nettes

	30/12/2022	31/12/2021
Sommes restant à affecter		
Plus et moins-values nettes antérieures non distribuées	467 161,77	352 959,30
Plus et moins-values nettes de l'exercice	194 681,58	125 739,60
Acomptes versés sur plus et moins-values nettes de l'exercice		
Total	661 843,35	478 698,90

	30/12/2022	31/12/2021
Action DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3		
Affectation		
Distribution		
Plus et moins-values nettes non distribuées		478 485,46
Capitalisation	661 668,45	
Total	661 668,45	478 485,46

	30/12/2022	31/12/2021
Action DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 - L		
Affectation		
Distribution		
Plus et moins-values nettes non distribuées		
Capitalisation	174,90	213,44
Total	174,90	213,44

DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

3.11. Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de l'entité au cours des cinq derniers exercices

	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022
Actif net Global en EUR	21 715 460,88	22 988 565,35	23 410 342,12	34 464 471,76	31 572 647,83
Action DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 en EUR					
Actif net	21 715 460,88	22 988 465,48	23 390 985,15	34 405 970,07	31 544 278,63
Nombre de titres	358 507,078	369 801,796	371 767,265	537 060,453	524 351,722
Valeur liquidative unitaire	60,57	62,16	62,91	64,06	60,15
+/- values nettes unitaire non distribuées	0,29	0,39	0,65	0,89	
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes					1,26
Capitalisation unitaire sur résultat	-0,17	-0,18	-0,18	-0,19	-0,16
Action DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 - L en EUR					
Actif net		99,87	19 356,97	58 501,69	28 369,20
Nombre de titres		1,000	191,213	567,549	293,097
Valeur liquidative unitaire		99,87	101,23	103,07	96,79
Capitalisation unitaire sur +/- values nettes			0,43	0,37	0,59
Capitalisation unitaire sur résultat			-0,14	-0,30	-0,27

DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 (SICAV) FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

3.12. Inventaire détaillé des instruments financiers en EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TERM SRI - I (C)	EUR	24,133	2 559 482,75	8,10
Amundi Euro Equity ESR S C	EUR	9 172,4	1 356 130,17	4,29
AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI Part Z	EUR	8,541	8 533 909,45	27,03
Amundi Euro Moderato Esr Part S	EUR	67 367,42	6 746 173,44	21,37
AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - EUROPEAN CREDIT SRI	EUR	3 226,325	2 838 262,63	8,99
BFT CREDIT OPPORTUNITES IRS I-C	EUR	100	325 955,00	1,03
IMPACT GREEN BONDS I2 (C)	EUR	264,653	2 313 187,48	7,33
TOTAL FRANCE			24 673 100,92	78,14
LUXEMBOURG				
AMND INDEX MSCI EM ASIA SRI UCITS ETF DR	USD	6 058	202 458,96	0,65
Amundi Euro Bond ESR - S	EUR	27 867,785	2 381 107,15	7,54
AMUNDI FUNDS TOTAL HYBRID BOND I2 EUR C	EUR	2 554,886	327 255,35	1,04
AMUNDI INDEX MSCI WORLD S UCITS ETF DR H	EUR	16 220	1 180 129,89	3,73
TOTAL LUXEMBOURG			4 090 951,35	12,96
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			28 764 052,27	91,10
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres UE et organismes de titrisation non cotés				
FRANCE				
FCPR DANONE COMMUNITIES A	EUR	4 030	2 778 886,50	8,81
TOTAL FRANCE			2 778 886,50	8,81
TOTAL Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres UE et organismes de titrisations non cotés			2 778 886,50	8,81
TOTAL Organismes de placement collectif			31 542 938,77	99,91
Créances			2 016,50	
Dettes			-34 827,60	-0,11
Comptes financiers			62 520,16	0,20
Actif net			31 572 647,83	100,00

Action DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3	EUR	524 351,722	60,15
Action DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3 - L	EUR	293,097	96,79

DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT
RESPONSABLE S3 (SICAV)
FIVG - Fonds d'Investissement à Vocation Générale

Annexe(s)

Caractéristiques principales du fonds

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3

un compartiment de la SICAV DANONE.COMMUNITIES

Code ISIN : (C/D) FR0010440156

Fonds d'Investissement à Vocation Générale (FIVG) soumis au droit français

Cette SICAV est gérée par Amundi Asset Management, société de Amundi

Objectifs et politique d'investissement

Classification AMF ("Autorité des Marchés Financiers") : Non applicable

En souscrivant à DANONE.COMMUNITIES INVESTISSEMENT RESPONSABLE S3, vous investissez dans des instruments de taux des pays de l'Union Européenne, dans des actions internationales, et dans des entreprises à caractère social.

L'objectif de gestion est de réaliser une performance annualisée supérieure à l'ESTR capitalisé +2 %, après prise en compte des frais courants tout en intégrant des critères ESG dans le processus de sélection et d'analyse des titres.

De plus, le compartiment favorise des investissements ayant une approche socialement responsable en investissant, par le biais d'un fonds professionnel spécialisé (FPS), dans des entreprises à caractère social localisées dans des pays émergents.

La performance réelle obtenue dépendra de la rentabilité des investissements faits dans ces entreprises à caractère social qui par nature est incertaine et risquée.

Le compartiment intègre des critères ESG (Environnement, Social et Gouvernance) dans l'analyse et la sélection des titres, en complément des critères financiers (liquidité, échéance, rentabilité et qualité).

L'analyse extra-financière aboutit à une notation ESG de chaque émetteur sur une échelle allant de A (meilleure note) à G (moins bonne note). Au minimum 90% des titres en portefeuille bénéficient d'une note ESG.

A titre indicatif, les critères ESG peuvent être : les solutions apportées par les produits et services pour soutenir des objectifs environnementaux et sociaux à long terme pour la dimension environnementale ; la représentation des intérêts des actionnaires au conseil d'administration ; la composition du conseil d'administration et sa gouvernance pour la dimension sociale, ou encore la politique de rémunération et l'éthique globale pour la dimension de la gouvernance.

Le compartiment met en œuvre une stratégie fondée sur une combinaison d'approches :

- approche en « amélioration de note » (la note ESG moyenne du portefeuille doit être supérieure à la note ESG de l'univers d'investissement après élimination de minimum 20% des valeurs les moins bien notées) ;

- normative par l'exclusion de certains émetteurs :

- o exclusion des émetteurs notés F et G à l'achat ;

- o exclusions légales sur l'armement controversé ;

- o exclusion des entreprises qui contreviennent gravement et de manière répétée à l'un ou plusieurs des 10 principes du Pacte Mondial des Nations Unies ;

- o exclusions sectorielles sur le Charbon et le Tabac.

- Best-in-Class qui vise à favoriser les émetteurs leaders de leur secteur d'activité selon les critères ESG identifiés par l'équipe d'analystes extra-financiers de la société de gestion.

L'approche Best-in-class n'exclut aucun secteur d'activité a priori ; le compartiment peut ainsi être exposé à certains secteurs controversés. Afin de limiter les risques extra-financiers potentiels de ces secteurs, le compartiment applique les exclusions mentionnées ci-dessus ainsi qu'une politique d'engagement qui vise à promouvoir le dialogue avec les émetteurs et les accompagner dans l'amélioration de leur pratique ESG.

Pour y parvenir, l'équipe de gestion met en place des positions stratégiques et tactiques sur l'ensemble des marchés de taux et d'actions via une gestion de type flexible. Elle sélectionne des OPC essentiellement monétaires et obligataires et des OPC d'actions internationales.

L'exposition du compartiment aux produits de taux pourra varier dans une fourchette comprise entre 60% et 100% de l'actif net.

La fourchette de sensibilité du compartiment est comprise entre 0 et 6.

L'exposition du compartiment aux actions pourra varier dans une fourchette comprise entre 0% et 30% de l'actif net.

L'exposition au risque de change pourra varier dans une fourchette allant de 0% à 30% de l'actif net.

La sélection d'OPC est faite en privilégiant une approche ISR (Investissement Socialement Responsable). Le compartiment investit également dans des entreprises à caractère social à travers un fonds professionnel spécialisé (FPS danone.communities).

Le compartiment ne bénéficie pas du label ISR.

Des instruments financiers à terme pourront être utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition.

Le compartiment est classé article 8 au sens du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement Disclosure »).

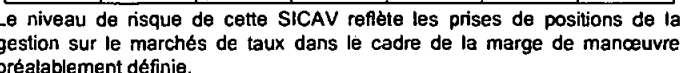
Le résultat net et les plus-values nettes réalisées de la SICAV sont réinvestis et/ou redistribués sur décision de la SICAV.

Vous pouvez demander le remboursement de vos actions chaque jour, les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne.

Recommandation : cette SICAV pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

Profil de risque et de rendement

à risque plus élevé.



Les données historiques utilisées pour le calcul de l'indicateur de risque numérique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur.

La catégorie de risque associée à cette SICAV n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.

Les risques importants non pris en compte dans l'indicateur sont :

- **Risque de crédit** : il représente le risque de dégradation soudaine de la qualité de signature d'un émetteur ou calui de sa défaillance.
- **Risque de liquidité** : dans le cas particulier où les volumes d'échange sur les marchés financiers sont très faibles, toute opération d'achat ou vente sur ces demiers peut entraîner d'importantes variations du marché.
- **Risque de contrepartie** : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.
- **L'utilisation de produits complexes** tels que les produits dérivés peut entraîner une amplification des mouvements de titres dans votre portefeuille.

La survenance de l'un de ces risques peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du portefeuille.