

. I D A M

Armonia

Géré par Vincent Leclercq, Louis Albert & Jérôme Chassin

VL 95.68 € ▲ MTD 2.98% ▼ YTD -3.10%

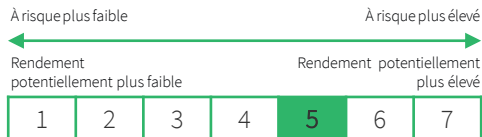
La stratégie

L'objectif de gestion est de réaliser une performance nette de frais supérieure à 3.50% annualisés sur la durée de placement recommandée de 5 ans. Pour le réaliser la société de gestion construit un portefeuille constitué d'actions de toutes capitalisations boursières de la zone euro qui présentent selon la société de gestion une sous valorisation manifeste. Dans un but de couverture de l'exposition actions et selon les anticipations de l'équipe de gestion, l'OPCVM aura recours à des instruments financiers à terme utilisés sont des contrats futures actions négociés sur des marchés réglementés français et européens.

L'indicateur de référence

Aucun

SRRI - Indicateur de risque



LE COMMENTAIRE DE GESTION

En décembre, Les marchés Actions ont corrigé la forte hausse des mois d'octobre et de novembre. En effet, après avoir anticipé le pic de l'inflation et un ralentissement de la hausse des taux des banques centrales, les investisseurs se sont à nouveau inquiétés des risques de récession et ont pris des bénéfices après une année éprouvante.

Dans ce contexte, votre fonds couvert à 85 % a réalisé une performance de 2,98%. Les principaux contributeurs ont été les valeurs liées aux loisirs (Bénéteau, Trigano et Fontaine Pajot, Elis). A l'inverse le secteur automobile (Stellantis et Faurecia) a contribué négativement.

Dans cet environnement volatile, si les marchés Actions peuvent continuer à s'apprécier, nous conservons toutefois notre process de gestion fondamentalement prudent et réactif. En effet, à l'image de 2022, l'évolution des taux d'intérêts et les anticipations de croissance seront encore des facteurs déterminants dans le comportement des marchés en 2023.



196 246.32
Emplois en Europe



43.9%
Part du CA réalisé en Europe

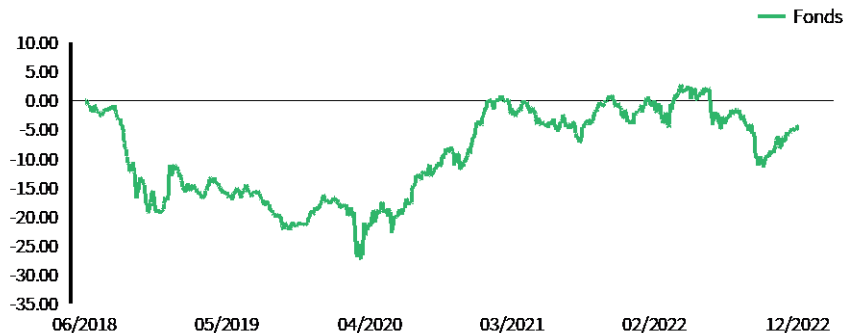


6.5%
Croissance des bnpa sur un an (médiane)

**UN PORTEFEUILLE
CRÉATEUR
DE VALEUR**

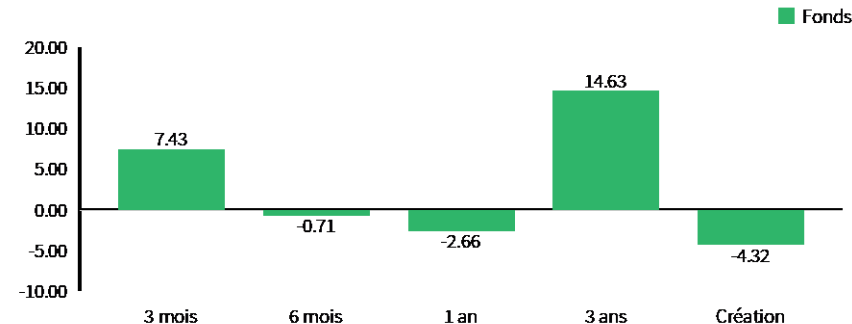
Performances depuis la création

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps.



Performances glissantes

Avant d'investir, il est nécessaire de consulter le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) de l'OPCVM.



Principales positions et contributeurs à la performance

Les contributions à la performance sont calculées sur un mois glissant depuis la date de reporting et exprimées en points de base.

Principales positions

SHELL PLC-NEW	2.27%
BNP PARIBAS	2.24%
TRIGANO	2.19%
ELIS	2.16%
DANONE	2.15%

Plus fortes contributions (bps)

BENETEAU	53.4
EKINOPS	40.0
ELIS	21.7
FONTAINE PAJOT	17.8
TRIGANO	14.9

Instruments financiers à terme (couverture)

CAC40 10 EURO FUT JAN23	-70.66%
-------------------------	---------

Plus faibles contributions (bps)

STELLANTIS NV	-25.1
ASML HOLDING NV	-21.1
HELLOFRESH	-20.2
AMG ADVANCED MET	-20.0
FAURECIA	-18.4

Valeur liquidative 95.68 EUR

Actif net (en millions) 6.41 EUR

Contribution de la poche actions (bps) -8.7

Contribution de la couverture (bps) 333.1

Principaux mouvements

Achats / Renforcements

VALLOUREC
VETOQUINOL
LVMH MOET HENNE
SHELL PLC-NEW
ASML HOLDING NV

Ventes / Allègements

VISIATIV
DELTA PLUS GROUP
EKINOPS
BENETEAU
SOPRA GROUP

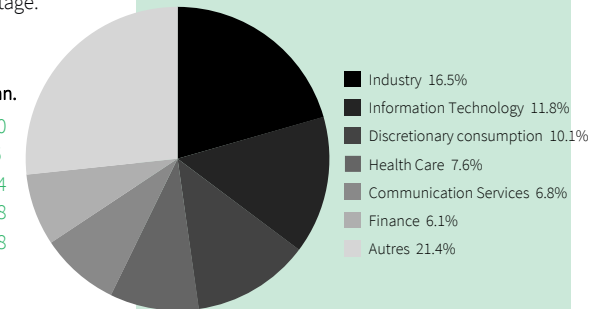
Performances passées

Les performances arithmétiques mensuelles et annuelles sont calculées sur les cinq dernières années depuis la date de reporting et exprimées en pourcentage. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps.

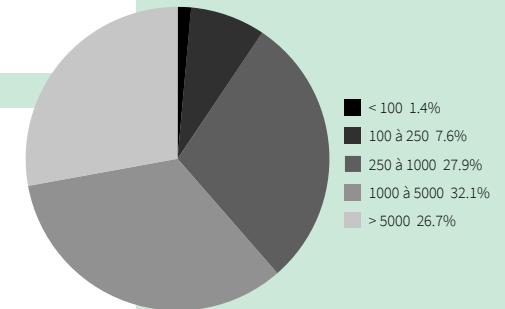
%	J	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D	Perf. Ann.	Vol. Ann.
2022	0.86	-1.65	3.90	-0.40	0.34	-5.25	2.03	-1.90	-7.66	2.34	1.94	2.98	-3.10	10.00
2021	2.70	0.37	-1.46	-0.43	-2.16	0.30	0.01	0.42	3.08	0.51	-3.00	1.61	1.78	7.65
2020	-0.97	-2.90	-7.46	7.30	1.83	-0.41	7.56	1.74	2.09	-0.54	1.55	6.08	15.93	14.44
2019	5.10	-3.64	-1.45	2.83	-2.13	0.84	-0.37	-3.34	-4.35	1.03	1.76	4.69	0.41	10.28
2018							-2.23	0.55	-6.50	-7.23	-1.29	-0.99	-16.66	15.18

Fonds

Répartition par secteur



Répartition par taille de capitalisation (en millions d'euros)

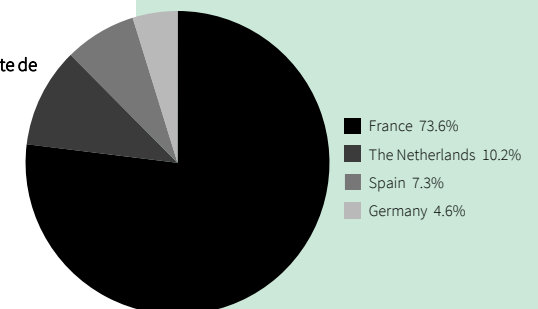


Informations complémentaires

Conseiller en investissement : IDMidCaps une marque de France Actionnaire SA

PART	A	C	I
Code ISIN	FR0013336153	FR0013336146	FR0013336138
Code Bloomberg	IDAMARA FP Equity	IDAMARC FP Equity	IDAMARI FP Equity
Forme juridique	FCP	FCP	FCP
Classification	Actions Zone Euro Flexible	Actions Zone Euro Flexible	Actions Zone Euro Flexible
Affectation des résultats	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation
Date de création	29/06/2018	29/06/2018	29/06/2018
Durée de placement conseillée	5 ans	5 ans	5 ans
Commission de souscription	2%% max.	2%% max.	2%% max.
Commission de rachat	0%	0%	0%
Frais de gestion	2.65%	1.5%	1.2%
Commission de surperformance	10% de la performance au-delà d'une performance de 2,05% annualisée nette de frais	10% de la performance au-delà d'une performance de 3,20% annualisée nette de frais	10% de la performance au-delà d'une performance de 3,50% annualisée nette de frais
Valeur Liquidative	Quotidienne	Quotidienne	Quotidienne
Montant minimum de souscription	1 part	1 part	500 000 €
Cut-off	12h J-1	12h J-1	12h J-1
Délai de règlement livraison	J+2	J+2	J+2
Dépositaire	CACEIS Bank SA	CACEIS Bank SA	CACEIS Bank SA
Eligibilité	PEA	PEA	PEA

Répartition par pays



Source : IDAM, CACEIS Fund Administration, Bloomberg

Le présent document n'est pas destiné à être remis à des clients ne possédant pas l'expérience, les connaissances et la compétence nécessaires pour prendre leurs propres décisions d'investissement et évaluer correctement les risques encourus. Tout détenteur de ce présent document est invité à se rapprocher de son conseiller habituel pour mesurer les risques liés à l'OPCVM concerné. Seuls le prospectus complet de l'OPCVM et ses derniers états financiers (dernier rapport semestriel et dernier rapport annuel) font foi. L'OPCVM est géré par IDAM, société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le n° GP-17000023 et présente un risque de perte en capital.

Les instruments financiers à l'actif de cet OPCVM connaîtront les évolutions et aléas des marchés. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps. La valeur liquidative de l'OPCVM est donc susceptible de connaître une volatilité élevée du fait de la composition de son portefeuille. Les données des performances présentées ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus par le commercialisateur (le cas échéant) lors de l'émission et du rachat des parts et ne tiennent pas compte des frais fiscaux imposés par le pays de résidence de l'investisseur.

Le fonds est particulièrement exposé aux risques suivants :

Risque actions : l'OPCVM est investi ou exposé sur un ou plusieurs marchés d'actions qui peuvent connaître de fortes variations. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que les variations des cours des valeurs en portefeuille et/ou le risque de marché entraîneront une baisse significative de la valeur liquidative de l'OPCVM.

Risque petites capitalisations : l'OPCVM est exposé à des sociétés dont la taille de capitalisation peut être faible. Ces entreprises, en raison de leurs caractéristiques spécifiques, peuvent présenter des risques pour les investisseurs. Cela peut faire baisser la valeur liquidative plus fortement et plus rapidement.

Risque de liquidité : l'OPCVM est exposé en majorité à des sociétés dont la taille de capitalisation peut être faible. Ces entreprises, en raison de leurs caractéristiques spécifiques, peuvent présenter des risques pour les investisseurs. Cela peut faire baisser la valeur liquidative plus fortement et plus rapidement.

Communication à caractère promotionnel.

Avant d'investir, consultez au préalable le prospectus et le document d'informations clés pour l'investisseur (DICI) de l'OPCVM disponible en langue française sur le site de IDAM : www.id-am.fr

Information sur l'indicateur synthétique de rendement/risque : cet indicateur est fondé sur l'ampleur des variations des sous-jacents. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer cet indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM. La catégorie de risque associée à cet OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Une possibilité élevée de gain signifie aussi un risque élevé de perte.

Merci de vous référer au document d'informations clés pour l'investisseur (DICI) de l'OPCVM pour plus d'informations.

 **I D A M**

www.id-am.fr

83 BOULEVARD MALESHERBES
75008 PARIS

+33 (0)1 80 48 80 35

contact@id-am.fr

