

■ I D A M

Small Euro

Géré par Louis Albert et Jérôme Chassin, CFA
 Conseillé par IDMidCaps, CIF



VL 118.26€ ▲ MTD 0.47% ▼ YTD -12.66%

La stratégie

L'objectif du fonds est de réaliser une performance nette de frais supérieure à 5.20% annualisés sur la durée de placement recommandée.

Pour le réaliser l'équipe de gestion construit un portefeuille constitué à 90% minimum de petites et moyennes capitalisations de la zone euro qui présentent selon la société de gestion une sous-valorisation manifeste, une rentabilité satisfaisante et un management de qualité.

L'équipe de gestion s'appuie pour cela sur des filtres quantitatifs d'aide à la décision et sur des contacts réguliers avec le top management des sociétés dans le fonds est, ou pourrait être investi.

LE COMMENTAIRE DE GESTION

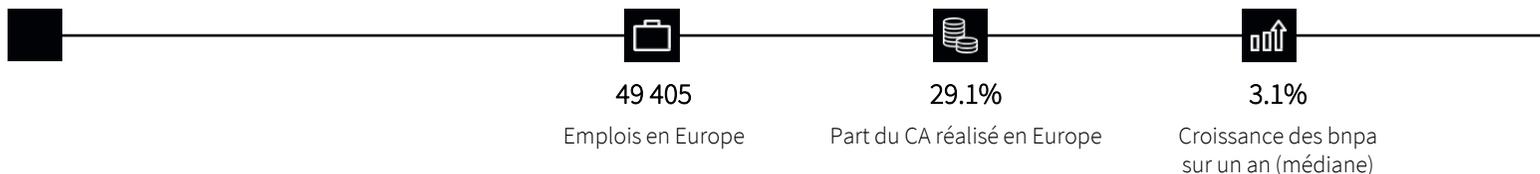
Les marchés action ont marqué un temps d'arrêt en décembre après la forte remontée depuis le mois d'octobre. Contrairement aux mois derniers où les investisseurs avaient les yeux rivés sur l'inflation, les craintes de récession sont revenues sur le devant de la scène avec des statistiques montrant un ralentissement aux Etats-Unis. Le S&P500 et le Nasdaq ont baissé respectivement de 5,9% et 9%. En Europe, le Stoxx 600 a reculé de 3,4% alors que les plus petites capitalisations ont mieux amorti la baisse avec respectivement -1,9% pour l'Euro Stoxx Small NR et -1,6% pour le MSCI Emu Small Cap NR.

Dans ce contexte, votre fonds progresse de 0,47%, bénéficiant de la bonne performance sur le mois d'Ekinops (+20%), Exel Industrie (+16%), Catana (+13%) et Knaus Tabbert (+9%).

Nous resterons comme à notre habitude très attentifs aux premières publications de l'année à la fin du mois de janvier.

Nous profitons de ces lignes pour vous souhaiter une excellente année 2023 !

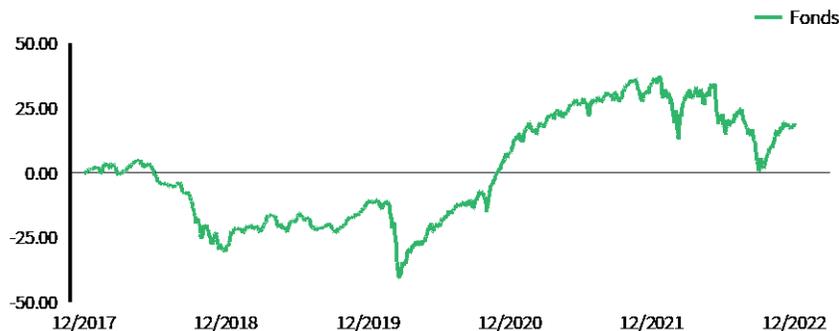
SRRI - Indicateur de risque



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.



IDAM Small Euro n'a pas d'indicateur de référence. Le porteur pourra néanmoins à posteriori comparer les performances du fonds à celle de l'indice Euro Stoxx small Dividendes Nets Réinvestis.

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

VOYAGEURS DU MONDE	2.49%
MANUTAN INTERNATIONAL	2.49%
GROUPE FLO	2.41%
CS GROUP SA	2.39%
FAGRON	2.28%
SII	2.26%
TRIGANO	2.23%
FONTAINE PAJOT	2.23%
SOLARIA	2.22%
GUERBET	2.20%

Plus fortes contributions (bps)

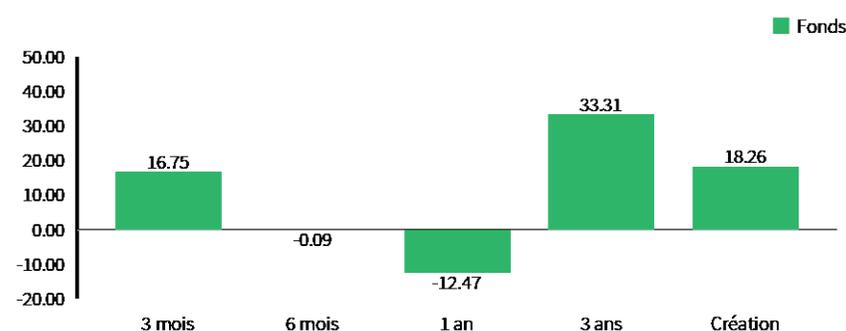
EKINOPS	38.3
EXEL INDUSTRIES	26.5
CATANA GROUP	22.1
KNAUS TABBERT	20.6
FONTAINE PAJOT	18.5

Plus faibles contributions (bps)

GREENERGY RENOVAB	-32.0
HELLOFRESH	-24.8
SCHOELLER-BLECKM	-21.3
AMG ADVANCED MET	-15.8
SILTRONIC AG	-15.3

Performances glissantes

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



IDAM Small Euro n'a pas d'indicateur de référence. Le porteur pourra néanmoins à posteriori comparer les performances du fonds à celle de l'indice Euro Stoxx small Dividendes Nets Réinvestis.

Valeur liquidative 118.26 EUR

Actif net (en millions) 3.31 EUR

Principaux mouvements

Achats / Renforcements

GROUPE FLO
FAGRON
QWAMPLIFY
UNION FIN FRANCE
VALLOUREC

Ventes / Allègements

STREAMWIDE
VISIATIV
DASSAULT AVIATIO
DO & CO AG
TECHNIP ENERGIES

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	-3.80	-4.61	4.74	1.48	0.53	-10.85	3.57	-4.70	-13.30	8.28	7.32	0.47	-12.66	19.41
2021	3.12	2.95	3.49	3.79	1.26	0.84	1.18	1.54	-0.57	3.60	-4.16	5.45	24.55	10.66
2020	-3.10	-8.93	-16.76	12.15	5.08	3.33	6.21	4.75	0.77	-2.55	15.90	7.92	22.23	27.09
2019	9.32	0.05	-1.16	7.45	-6.80	6.15	-0.97	-3.51	-0.84	2.06	5.51	5.84	24.11	12.69
2018	1.81	1.73	-3.24	3.04	-0.90	-3.40	-3.56	0.97	-7.49	-12.38	-2.24	-6.04	-28.34	17.49

— Fonds — MSCI Emu Small Cap Dividendes Nets Réinvestis

IDAM Small Euro n'a pas d'indicateur de référence. Le porteur pourra néanmoins à posteriori comparer les performances du fonds à celle de l'indice Euro Stoxx small Dividendes Nets Réinvestis.

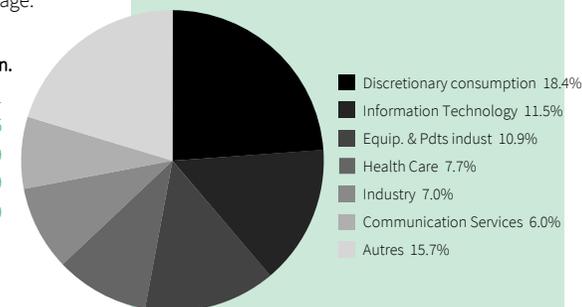
Informations complémentaires

Conseiller en investissement : IDMidCaps une marque de France Actionnaire SA

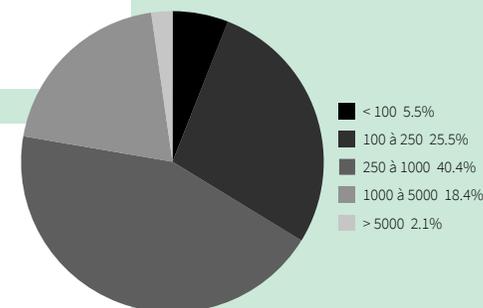
PART	C	A	I
Code ISIN	FR0013300662	FR0013300654	FR0013300670
Code Bloomberg	IDAMSEC FP EQUITY	IDAMSEA FP EQUITY	IDAMSEI FP EQUITY
Forme juridique	FCP	FCP	FCP
Classification	Actions Zone Euros	Actions Zone Euros	Actions Zone Euros
Affectation des résultats	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation
Date de création	29/12/2017	29/12/2017	29/12/2017
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	1.5%	2.65%	1.2%
Commission de surperformance	15% de la performance au-delà de 5,20% annualisée nette de frais Quotidienne	15% de la performance au-delà de 4,05% annualisée nette de frais Quotidienne	15% de la performance au-delà de 5,50% annualisée nette de frais Quotidienne
Valeur Liquidative			
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	CACEIS	CACEIS
Eligibilité	PEA, PEA-PME	PEA, PEA-PME	PEA, PEA-PME

Source : IDAM, CACEIS Fund Administration, Bloomberg

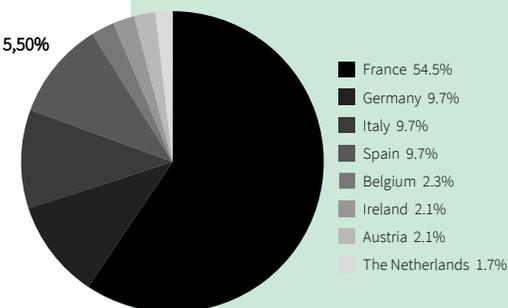
Répartition par secteur



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



Répartition par pays



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