

# Sustainability Report

## Portfolio: IDAM Armonia



Encours 6.4 M€  
 Actions françaises 73.6%  
 PME ETI françaises 38.1%  
 Emplois en France 450 000

Rapport au 31/12/2022

### Sustainability Score

#### Corporate Sustainability Score



IDAM Armonia

Indice Actions France

### ESG Risk Score Coverage

|                                   |      |
|-----------------------------------|------|
| Coverage (% of AUM)               | 98,4 |
| Coverage (# of Securities Scored) | 53   |

### ESG Risk Score Distribution

|                          |      |
|--------------------------|------|
| High (% of AUM)          | 2,2  |
| Above Average (% of AUM) | 11,6 |
| Average (% of AUM)       | 43,0 |
| Below Average (% of AUM) | 43,2 |
| Low (% of AUM)           | 0,0  |

### Controversy Distribution

|                                      |      |
|--------------------------------------|------|
| Severe Controversies (% of AUM)      | 0,0  |
| High Controversies (% of AUM)        | 3,0  |
| Significant Controversies (% of AUM) | 10,9 |
| Moderate Controversies (% of AUM)    | 36,1 |
| Low Controversies (% of AUM)         | 19,3 |
| No Controversies (% of AUM)          | 30,6 |

### ESG Risk Score Coverage

|                                   |      |
|-----------------------------------|------|
| Coverage (% of AUM)               | 99,7 |
| Coverage (# of Securities Scored) | 328  |

### ESG Risk Score Distribution

|                          |      |
|--------------------------|------|
| High (% of AUM)          | 3,7  |
| Above Average (% of AUM) | 19,2 |
| Average (% of AUM)       | 36,9 |
| Below Average (% of AUM) | 37,8 |
| Low (% of AUM)           | 2,4  |

### Controversy Distribution

|                                      |      |
|--------------------------------------|------|
| Severe Controversies (% of AUM)      | 0,0  |
| High Controversies (% of AUM)        | 3,6  |
| Significant Controversies (% of AUM) | 10,4 |
| Moderate Controversies (% of AUM)    | 29,7 |
| Low Controversies (% of AUM)         | 20,8 |
| No Controversies (% of AUM)          | 35,4 |

# Sustainability Report: Stock Holdings

Portfolio: IDAM Armonia

## Top Holdings ESG Risk Scores

|                                          | ESG Risk Score | Risk Exposure | Managed Risk | Peer Group                             | Classification | Rating Date |
|------------------------------------------|----------------|---------------|--------------|----------------------------------------|----------------|-------------|
| Vetoquinol SA                            | 32             | 49            | 17           | Pharmaceuticals                        | High           | 08/02/2023  |
| Orpea SA                                 | 31             | 46            | 15           | Medical Facilities                     | High           | 08/02/2023  |
| Ipsen SA                                 | 30             | 49            | 19           | Pharmaceuticals                        | Medium         | 08/02/2023  |
| Soitec SA                                | 27             | 51            | 25           | Semiconductor Design and Manufacturing | Medium         | 08/02/2023  |
| CDA (Compagnie des Alpes)                | 26             | 41            | 15           | Travel, Lodging and Amusement          | Medium         | 08/02/2023  |
| Societe Pour L'Informatique Industrielle | 24             | 33            | 9            | IT Consulting                          | Medium         | 08/02/2023  |
| Pharmagest Interactive                   | 23             | 29            | 6            | Health Care IT Services                | Medium         | 08/02/2023  |
| Neoen SA                                 | 23             | 36            | 14           | Renewable Power Production             | Medium         | 08/02/2023  |
| Mersen SA                                | 21             | 43            | 22           | Electrical Equipment                   | Medium         | 08/02/2023  |
| Mediawan SA                              | 19             | 24            | 5            | Movies and Entertainment               | Low            | 08/02/2023  |
| Aubay                                    | 19             | 31            | 12           | IT Consulting                          | Low            | 08/02/2023  |
| Metropole Television SA                  | 14             | 23            | 9            | Broadcasting                           | Low            | 08/02/2023  |
| Worldline SA                             | 11             | 32            | 21           | Data Processing                        | Low            | 08/02/2023  |
| Le Belier SA                             |                | 50            | 18           | Aluminum                               |                | 08/02/2023  |
| Verimatrix                               |                | 53            | 17           | Semiconductor Design and Manufacturing |                | 08/02/2023  |
| Delta Plus Group                         |                | 14            | 2            | Office Services                        |                | 08/02/2023  |
| Harvest SA                               |                | 29            | 4            | Enterprise and Infrastructure Software |                | 08/02/2023  |
| Keyrus                                   |                |               |              | IT Consulting                          |                | 08/02/2023  |
| Fontaine Pajot SA                        |                | 21            | 4            | Toys and Sporting Goods                |                | 08/02/2023  |
| GL Events                                |                | 35            | 13           | Business Support Services              |                | 08/02/2023  |
| IGE Plus XAO SA                          |                | 30            | 15           | Enterprise and Infrastructure Software |                | 08/02/2023  |
| Akka Technologies                        |                | 39            | 11           | Research and Consulting                |                | 08/02/2023  |
| Groupe SFPI SA                           |                | 24            | 5            | Electronics Equipment                  |                | 08/02/2023  |
| 2CRSI SA                                 |                | 32            | 8            | Data Processing                        |                | 08/02/2023  |
| Ateme SA                                 |                | 31            | 2            | Communications Equipment               |                | 08/02/2023  |

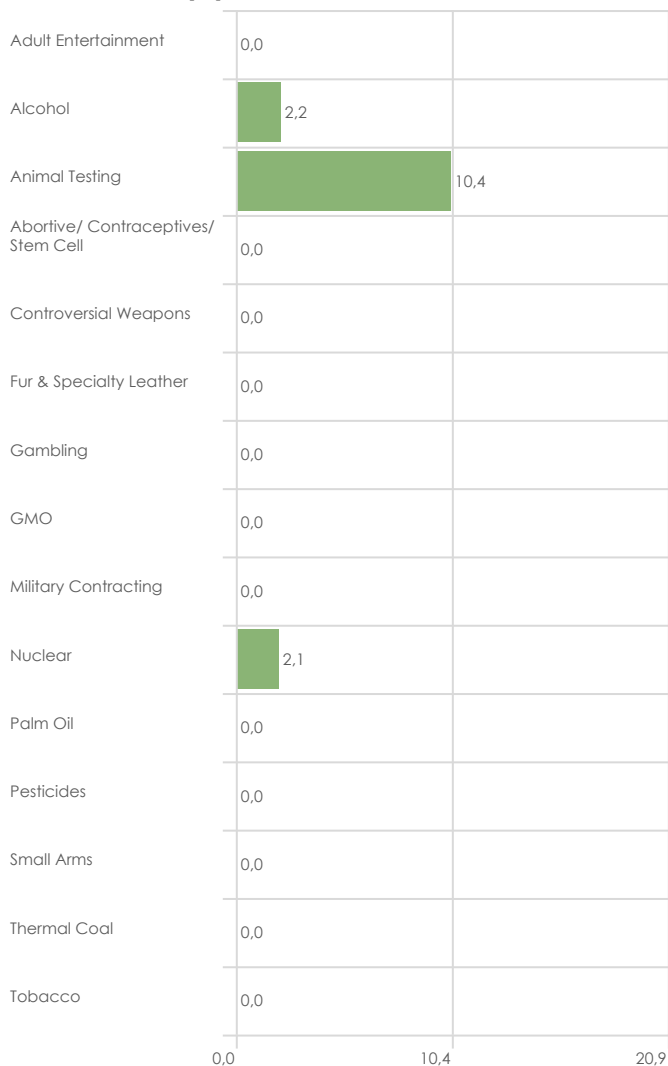
## Top Holdings Controversy Scores

|                                          | Score | Niveau   | Thème                     | Rating Date |
|------------------------------------------|-------|----------|---------------------------|-------------|
| Orpea SA                                 | 4     | High     | Customer                  | 08/02/2023  |
| Neoen SA                                 | 2     | Moderate | Business Ethics, Customer | 08/02/2023  |
| Mersen SA                                | 2     | Moderate | Employee, Customer        | 08/02/2023  |
| Soitec SA                                | 1     | Low      | Governance                | 08/02/2023  |
| Worldline SA                             | 1     | Low      | Business Ethics           | 08/02/2023  |
| Metropole Television SA                  | 1     | Low      | Customer                  | 08/02/2023  |
| CDA (Compagnie des Alpes)                | 1     | Low      | Customer                  | 08/02/2023  |
| Societe Pour L'Informatique Industrielle | 0     | None     |                           | 08/02/2023  |
| Vetoquinol SA                            | 0     | None     |                           | 08/02/2023  |
| Aubay                                    | 0     | None     |                           | 08/02/2023  |
| Mediawan SA                              | 0     | None     |                           | 08/02/2023  |
| Ipsen SA                                 | 0     | None     |                           | 08/02/2023  |
| Pharmagest Interactive                   | 0     | None     |                           | 08/02/2023  |
| Le Belier SA                             |       |          |                           | 08/02/2023  |
| Verimatrix                               |       |          |                           | 08/02/2023  |
| Delta Plus Group                         |       |          |                           | 08/02/2023  |
| Harvest SA                               |       |          |                           | 08/02/2023  |
| Keyrus                                   |       |          |                           | 08/02/2023  |
| Fontaine Pajot SA                        |       |          |                           | 08/02/2023  |
| GL Events                                |       |          |                           | 08/02/2023  |
| IGE Plus XAO SA                          |       |          |                           | 08/02/2023  |
| Akka Technologies                        |       |          |                           | 08/02/2023  |
| Groupe SFPI SA                           |       |          |                           | 08/02/2023  |
| 2CRSI SA                                 |       |          |                           | 08/02/2023  |
| Ateme SA                                 |       |          |                           | 08/02/2023  |

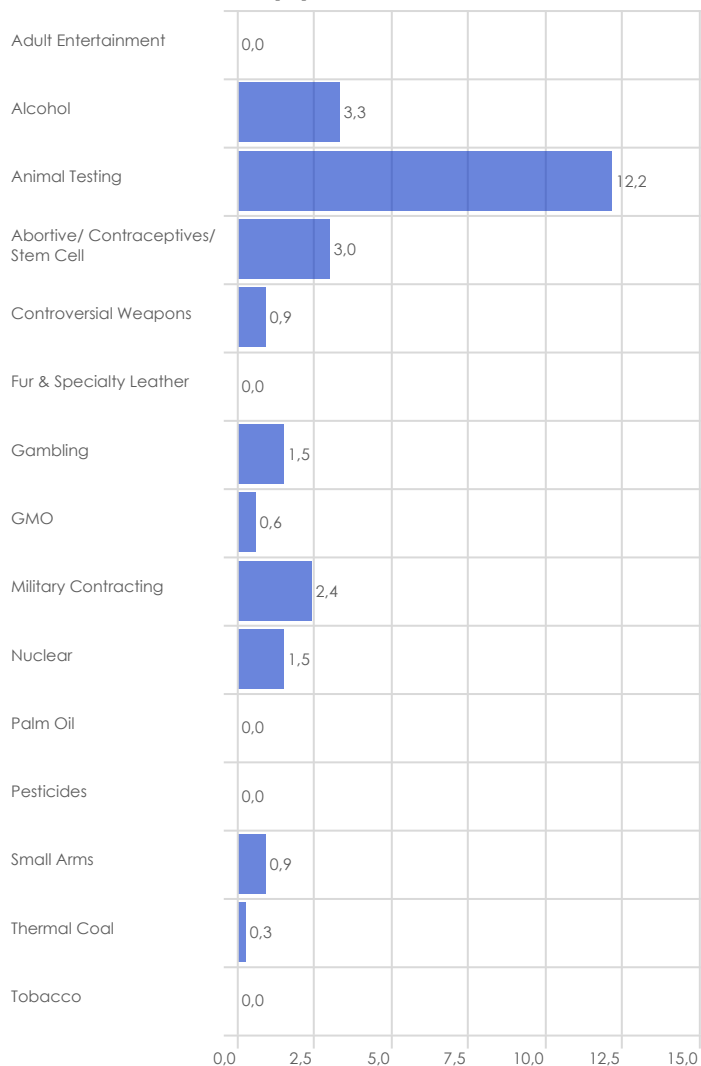
# Sustainability Report: Product Involvement

Portfolio: IDAM Armonia

**IDAM Armonia (%)**



**Indice Actions France (%)**



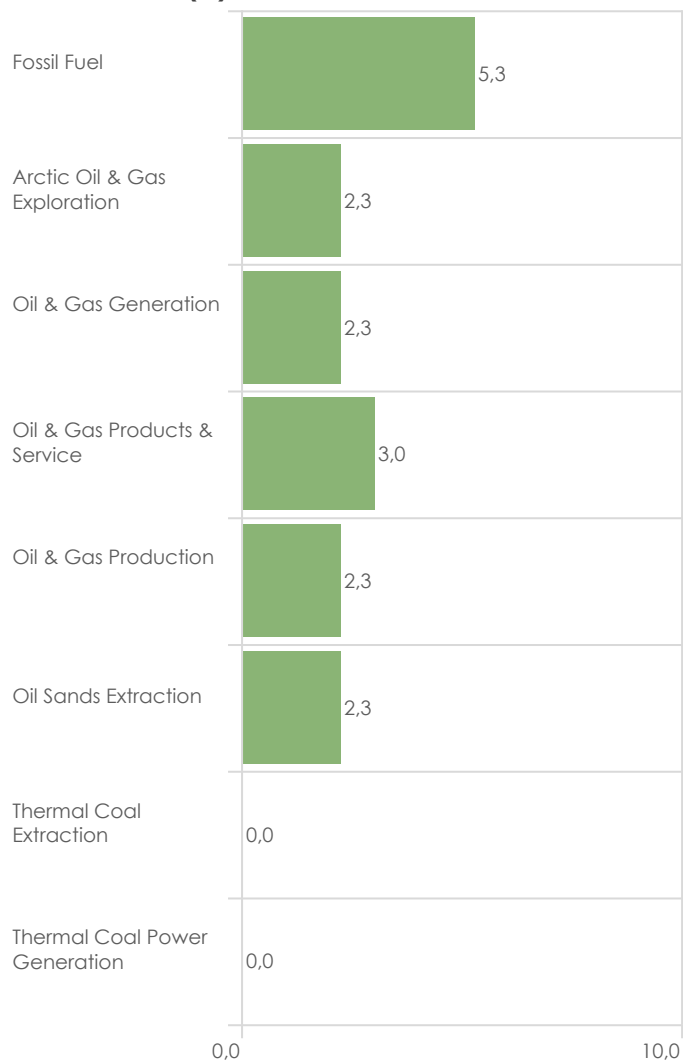
|                                   | # | %    |
|-----------------------------------|---|------|
| Adult Entertainment               | 0 | 0,0  |
| Alcohol                           | 1 | 2,2  |
| Animal Testing                    | 5 | 10,4 |
| Abortive/Contraceptives/Stem Cell | 0 | 0,0  |
| Controversial Weapons             | 0 | 0,0  |
| Fur & Specialty Leather           | 0 | 0,0  |
| Gambling                          | 0 | 0,0  |
| GMO                               | 0 | 0,0  |
| Military Contracting              | 0 | 0,0  |
| Nuclear                           | 1 | 2,1  |
| Palm Oil                          | 0 | 0,0  |
| Pesticides                        | 0 | 0,0  |
| Small Arms                        | 0 | 0,0  |
| Thermal Coal                      | 0 | 0,0  |
| Tobacco                           | 0 | 0,0  |

|                                   | #  | %    |
|-----------------------------------|----|------|
| Adult Entertainment               | 0  | 0,0  |
| Alcohol                           | 11 | 3,3  |
| Animal Testing                    | 40 | 12,2 |
| Abortive/Contraceptives/Stem Cell | 10 | 3,0  |
| Controversial Weapons             | 3  | 0,9  |
| Fur & Specialty Leather           | 0  | 0,0  |
| Gambling                          | 5  | 1,5  |
| GMO                               | 2  | 0,6  |
| Military Contracting              | 8  | 2,4  |
| Nuclear                           | 5  | 1,5  |
| Palm Oil                          | 0  | 0,0  |
| Pesticides                        | 0  | 0,0  |
| Small Arms                        | 3  | 0,9  |
| Thermal Coal                      | 1  | 0,3  |
| Tobacco                           | 0  | 0,0  |

# Sustainability Report: Carbon Involvement

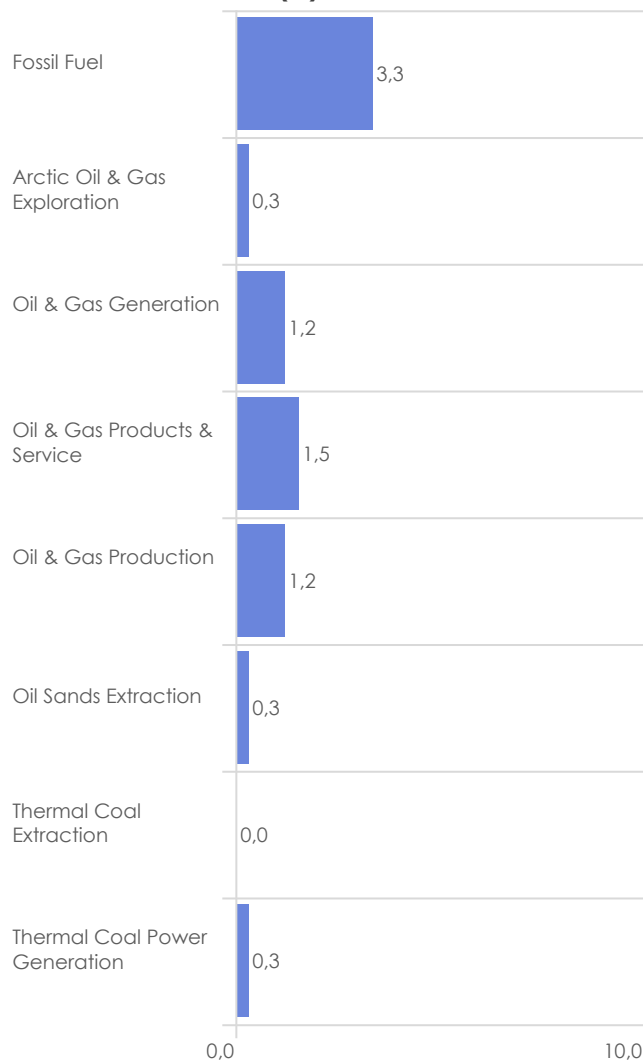
Portfolio: IDAM Armonia

**IDAM Armonia (%)**



%

**Indice Actions France (%)**



%

|                               |     |
|-------------------------------|-----|
| Fossil Fuel                   | 5,3 |
| Arctic Oil & Gas Exploration  | 2,3 |
| Oil & Gas Generation          | 2,3 |
| Oil & Gas Products & Service  | 3,0 |
| Oil & Gas Production          | 2,3 |
| Oil Sands Extraction          | 2,3 |
| Thermal Coal Extraction       | 0,0 |
| Thermal Coal Power Generation | 0,0 |

|                               |     |
|-------------------------------|-----|
| Fossil Fuel                   | 3,3 |
| Arctic Oil & Gas Exploration  | 0,3 |
| Oil & Gas Generation          | 1,2 |
| Oil & Gas Products & Service  | 1,5 |
| Oil & Gas Production          | 1,2 |
| Oil Sands Extraction          | 0,3 |
| Thermal Coal Extraction       | 0,0 |
| Thermal Coal Power Generation | 0,3 |

© 2022 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations présentées : (1) appartiennent à Morningstar et/ou à ses fournisseurs d'informations (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs d'informations ne pourront être tenus responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

Note Sustainability à la date du 31 décembre 2022. Sustainalytics fournit une analyse du risque ESG au niveau des entreprises dans le calcul du score de durabilité de Morningstar.

Note Carbone à la date du 31 décembre 2022. Sustainalytics fournit une analyse du risque Carbone au niveau des entreprises dans le calcul du Risque Carbone de Morningstar.

L'OPC s'inscrit dans le cadre de la communication réduite, au sens de la doctrine AMF : les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sont une des composantes de la gestion mais leur poids dans la décision finale n'est pas défini en amont. L'approche ESG est basée sur l'analyse de Sustainalytics et le Morningstar Sustainability Score.

Sustainalytics est un organisme indépendant de recherche, de notation et d'analyse environnemental, social et de gouvernance. Sustainalytics fournit des scores ESG sur les entreprises, qui sont évaluées au sein de leurs groupes de pairs au niveau mondial. Le score ESG de chaque entreprise est classé en fonction du degré de risque qu'il présente par référence à son groupe de pairs Sustainalytics. L'échelle de score varie de négligeable à grave (ou severe). L'obtention du score négligeable équivaut à une entreprise qui obtient un score nettement inférieur à la moyenne de son groupe de pairs et Severe équivaut à une entreprise qui obtient un score nettement supérieur à la moyenne de son groupe de pairs.

En matière de risque ESG, la répartition est établie annuellement dans les pages suivantes au sein de chaque groupe de pairs :

- Négligeable (les meilleurs 5%)
- Faible (les 11% suivants)
- Moyen (les 68% suivants)
- Élevé (les 11% suivants)
- Grave/Severe (les pires 5%)

Chaque mois, le score de risque ESG d'une entreprise est comparé à l'échelle de son groupe de pairs et Morningstar répertorie les Score ESG des titres sous-jacents au portefeuille pour calculer une note globale (Sustainability Score).

Plus spécifiquement, les notations de risque ESG de Sustainalytics utilisées par l'équipe de gestion mesurent les risques environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) non gérés d'une entreprise. L'exposition d'une entreprise à ces risques est basée sur son sous-secteur.

Par exemple, une société pétrolière et gazière serait très exposée au risque carbone tandis qu'une société de logiciels est soumise à des risques de cybersécurité et de confidentialité des données. Sustainalytics analyse plus de 1 300 points de données pour évaluer dans quelle mesure l'entreprise gère ces risques. Cela comprend le screening quotidien de plus de 700 000 nouvelles pour identifier les controverses pertinentes, ce qui peut indiquer que les initiatives de gestion de l'entreprise étaient insuffisantes ou inefficaces. La note de risque finale de la société indique son risque ESG total non géré.

L'équipe de gestion vise à ce que la note globale du portefeuille soit meilleure que celle de son univers d'investissement.

Le taux d'analyse ou de notation extra financière, calculé en pondération ou nombre d'émetteurs, est supérieur à :

- 90% pour les titres émis par de grandes capitalisations sélectionnés par l'équipe de gestion ;
- 75% pour les titres émis par de petites et moyennes capitalisations sélectionnés par l'équipe de gestion

Veuillez noter qu'au 31 décembre 2022, le score moyen de l'univers d'investissement dans lequel IDAM Armonia se situe selon Sustainalytics (ESG Risk Score Average – Universe) est égal à 27.06.

Pour ajouter une mesure plus spécifique à la stratégie de cet OPC, IDAM a utilisé un Indice Actions France, composé des 328 actions cotées en France toutes capitalisations boursières et possédant une évaluation ESG selon Sustainalytics. Ici le score moyen est égal à 23.4.

Le score réalisé par IDAM Armonia est égal à 21.9.

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.

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](http://www.id-am.fr)

L'OPCVM bénéficie du label Relance. Ainsi, sa stratégie respecte notamment les critères d'investissement de la charte du label Relance (régime d'investissement n°2). Pour plus d'informations : <https://www.economie.gouv.fr/plan-de-relance/pro-fils/entreprises/label-relance>

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