

Sustainability Report

Portfolio: IDAM Small Euro



Encours 3.2 M€
 Actions françaises 57.6%
 PME ETI françaises 48%
 Emplois en France 111 690

Rapport au 30/06/2023

Sustainability Score

Corporate Sustainability Score



IDAM Small Euro

Univers Europe

ESG Risk Score Coverage

Coverage (% of AUM)	88,2
Coverage (# of Securities Scored)	45

ESG Risk Score Coverage

Coverage (% of AUM)	78,9
Coverage (# of Securities Scored)	143

ESG Risk Score Distribution

High (% of AUM)	3,5
Above Average (% of AUM)	11,0
Average (% of AUM)	40,9
Below Average (% of AUM)	24,9
Low (% of AUM)	19,6

ESG Risk Score Distribution

High (% of AUM)	4,8
Above Average (% of AUM)	7,8
Average (% of AUM)	39,9
Below Average (% of AUM)	29,8
Low (% of AUM)	17,8

Controversy Distribution

Severe Controversies (% of AUM)	0,0
High Controversies (% of AUM)	0,0
Significant Controversies (% of AUM)	4,6
Moderate Controversies (% of AUM)	9,63
Low Controversies (% of AUM)	19,4
No Controversies (% of AUM)	66,4

Controversy Distribution

Severe Controversies (% of AUM)	0,0
High Controversies (% of AUM)	0,0
Significant Controversies (% of AUM)	3,5
Moderate Controversies (% of AUM)	15,3
Low Controversies (% of AUM)	23,6
No Controversies (% of AUM)	57,7

Sustainability Report: Stock Holdings

Portfolio: IDAM Small Euro

Top Holdings ESG Risk Scores

	ESG Risk Score	Risk Exposure	Managed Risk	Peer Group	Classification	Rating Date
Elmos Semiconductor SE	34	50	16	Semiconductor Design and Manufacturing	High	08/10/2023
DO & Co AG	31	44	13	Restaurants	High	08/10/2023
Technip Energies NV Ordinary Shares	28	59	31	Non-Residential Construction	Medium	08/10/2023
Leonardo SpA Az nom Post raggruppamento	25	65	40	Aerospace and Defence	Medium	08/10/2023
Equasens	23	29	6	Health Care IT Services	Medium	08/10/2023
Hexaom	23	34	11	Homebuilding	Medium	08/10/2023
Soitec SA Share From reverse split	22	52	29	Semiconductor Design and Manufacturing	Medium	08/10/2023
Societe Pour L'Informatique Industrielle	21	33	12	IT Consulting	Medium	08/10/2023
Bigben Interactive	21	34	13	Consumer Electronics	Medium	08/10/2023
HelloFresh SE Bearer Shares	21	38	17	Food Retail	Medium	08/10/2023
Wavestone SA	15	30	15	IT Consulting	Low	08/10/2023
Bastide Le Confort Medical SA	14	24	11	Medical Distribution	Low	08/10/2023
Forvia SE	12	40	28	Auto Parts	Low	08/10/2023
Amadeus Fire AG	12	20	9	HR Services	Low	08/10/2023
Grenergy Renovables SA	10	35	25	Renewable Power Production	Low	08/10/2023
Streamwide		40	4	Telecommunication Services		08/10/2023
Nacon SA Ordinary Shares		33	15	Consumer Electronics		08/10/2023
Xilam Animation		23	5	Movies and Entertainment		08/10/2023
Mincon Group PLC		44	13	Industrial Machinery		08/10/2023
Fontaine Pajot SA		21	6	Toys and Sporting Goods		08/10/2023
Focus Entertainment		24	9	Entertainment Software		08/10/2023
Hipay Group SA				Data Processing		08/10/2023
Openjobmetis SpA Agenzia per il Lavoro		21	11	HR Services		08/10/2023
Ekinops SA		33	16	Communications Equipment		08/10/2023
Groupe LDLC SA		35	7	Online and Direct Marketing Retail		08/10/2023

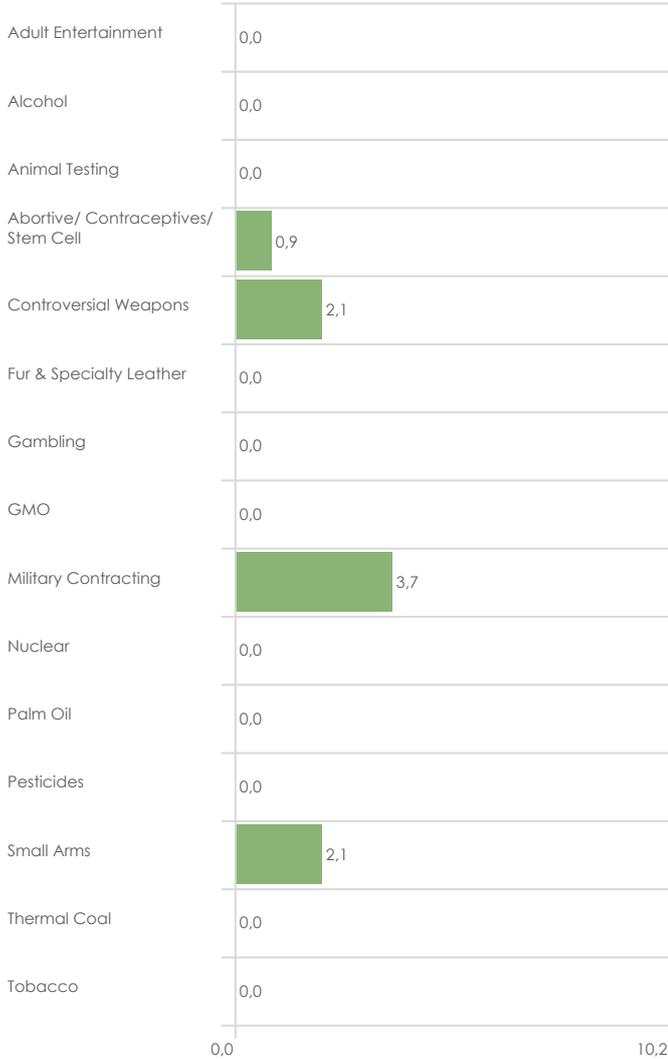
Top Holdings Controversy Scores

	Score	Niveau	Sujets	Rating Date
Leonardo SpA Az nom Post raggruppamento	3	Significant	Society & Community	08/10/2023
HelloFresh SE Bearer Shares	2	Moderate	Employee, Customer	08/10/2023
Forvia SE	2	Moderate	Environmental Supply Chain	08/10/2023
Focus Entertainment	2	Moderate	Customer	08/10/2023
Technip Energies NV Ordinary Shares	2	Moderate	Business Ethics	08/10/2023
Fontaine Pajot SA	1	Low	Customer	08/10/2023
Elmos Semiconductor SE	1	Low	Business Ethics	08/10/2023
Soitec SA Share From reverse split	1	Low	Governance	08/10/2023
Streamwide	0	None		08/10/2023
Nacon SA Ordinary Shares	0	None		08/10/2023
Xilam Animation	0	None		08/10/2023
DO & Co AG	0	None		08/10/2023
Mincon Group PLC	0	None		08/10/2023
Amadeus Fire AG	0	None		08/10/2023
Societe Pour L'Informatique Industrielle	0	None		08/10/2023
Openjobmetis SpA Agenzia per il Lavoro	0	None		08/10/2023
Equasens	0	None		08/10/2023
Ekinops SA	0	None		08/10/2023
Wavestone SA	0	None		08/10/2023
Grenergy Renovables SA	0	None		08/10/2023
Bigben Interactive	0	None		08/10/2023
Bastide Le Confort Medical SA	0	None		08/10/2023
Groupe LDLC SA	0	None		08/10/2023
Hexaom	0	None		08/10/2023
Hipay Group SA				08/10/2023

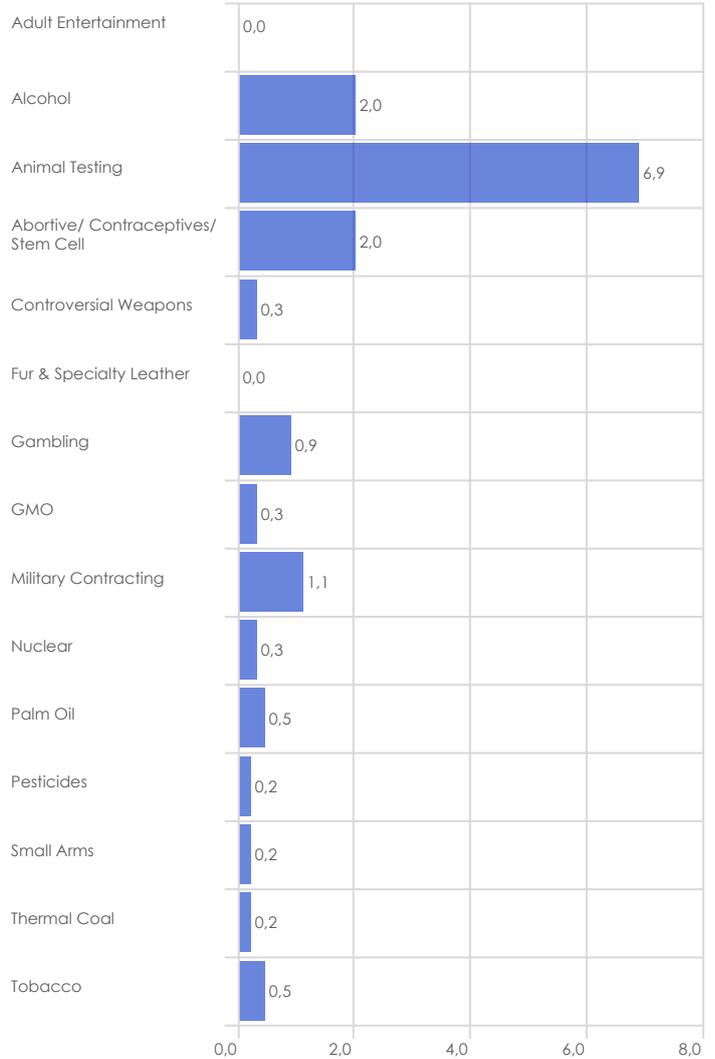
Sustainability Report: Product Involvement

Portfolio: IDAM Small Euro

IDAM Small Euro (%)



Univers Europe (%)



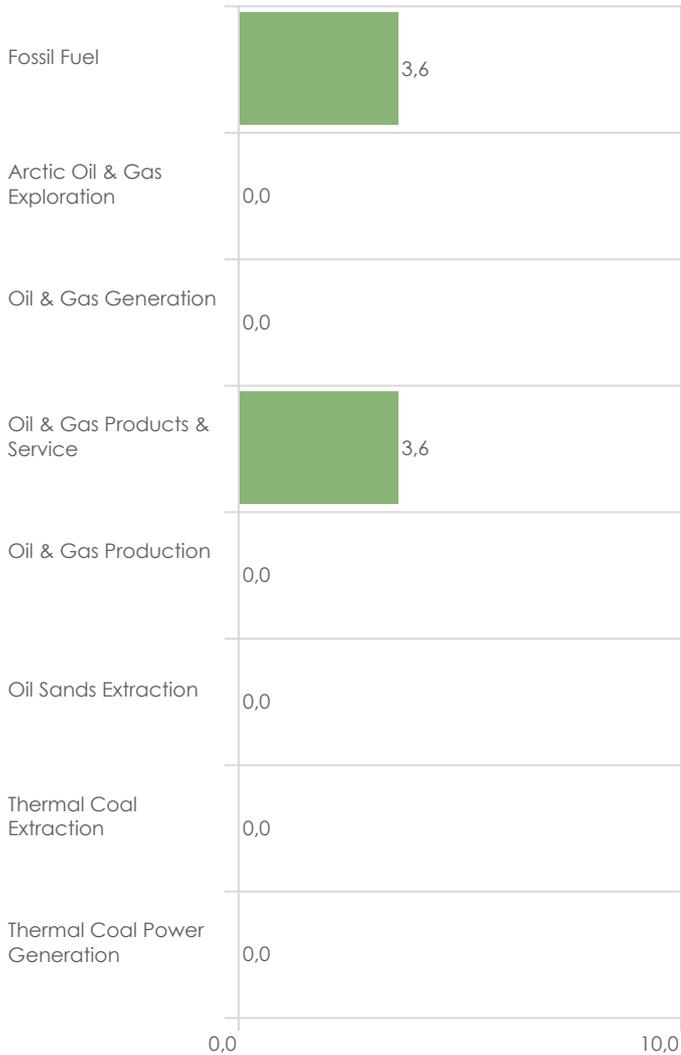
	#	%
Adult Entertainment	0	0,0
Alcohol	0	0,0
Animal Testing	0	0,0
Abortive/Contraceptives/Stem Cell	1	0,9
Controversial Weapons	1	2,1
Fur & Specialty Leather	0	0,0
Gambling	0	0,0
GMO	0	0,0
Military Contracting	2	3,7
Nuclear	0	0,0
Palm Oil	0	0,0
Pesticides	0	0,0
Small Arms	1	2,1
Thermal Coal	0	0,0
Tobacco	0	0,0

	#	%
Adult Entertainment	0	0,0
Alcohol	7	2,0
Animal Testing	24	6,9
Abortive/Contraceptives/Stem Cell	3	2,0
Controversial Weapons	0	0,3
Fur & Specialty Leather	0	0,0
Gambling	3	0,9
GMO	2	0,3
Military Contracting	2	1,1
Nuclear	3	0,3
Palm Oil	0	0,5
Pesticides	0	0,2
Small Arms	0	0,2
Thermal Coal	1	0,2
Tobacco	0	0,5

Sustainability Report: Carbon Involvement

Portfolio: IDAM Small Euro

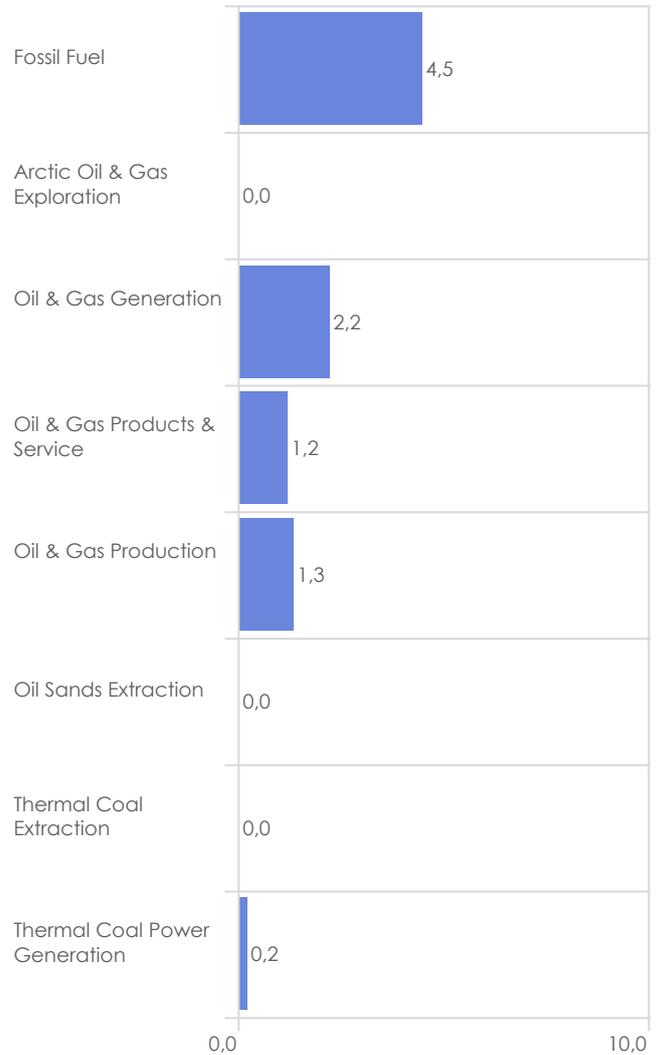
IDAM Small Euro (%)



%

Fossil Fuel	3,6
Arctic Oil & Gas Exploration	0,0
Oil & Gas Generation	0,0
Oil & Gas Products & Service	3,6
Oil & Gas Production	0,0
Oil Sands Extraction	0,0
Thermal Coal Extraction	0,0
Thermal Coal Power Generation	0,0

Univers Europe (%)



%

Fossil Fuel	4,5
Arctic Oil & Gas Exploration	0,0
Oil & Gas Generation	2,2
Oil & Gas Products & Service	1,2
Oil & Gas Production	1,3
Oil Sands Extraction	0,0
Thermal Coal Extraction	0,0
Thermal Coal Power Generation	0,2

© 2023 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 30 juin 2023. 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 30 juin 2023. 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 plages 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 30 juin 2023, le score moyen de l'univers d'investissement dans lequel IDAM Small Euro se situe selon Sustainalytics (ESG Risk Score Average – Universe) est égal à 26.37.

Pour ajouter une mesure plus spécifique à la stratégie de cet OPC, IDAM a utilisé un Indice Europe, composé de 143 actions cotées en Europe (CAC Small et Eurostoxx Small) et possédant une évaluation ESG selon Sustainalytics. Ici le score moyen est égal à 23.2.

Le score réalisé par IDAM Small Euro est égal à 21.8.

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

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.

ANNEXES
REPORTING LABEL RELANCE
(SECRETARIAT DU LABEL - DIRECTION GENERALE DU TRESOR)

Informations générales	
Nom de la société de gestion	IDAM
Nom de l'organisme de placement collectif (OPC)	IDAM Small Euro
Codes ISIN (pour toutes les parts commercialisées)	FR0013300654; FR0013300662; FR0013300670
Code LEI (si disponible)	969500D10D85FJ1Y5P08
Pays de domiciliation de l'OPC	France
Classe d'actifs (actions, private equity, fonds de fonds...)	Actions
Type de véhicule juridique	FCP

Contribution au dynamisme de l'économie et des territoires	
Nombre d'entreprises françaises financées en fonds propres et quasi-fonds propres	31
Nombre de TPE-PME françaises financées en fonds propres et quasi-fonds propres	4
Nombre d'ETI françaises financées en fonds propres et quasi-fonds propres	22
Apport de financements nouveaux à des entreprises françaises	
Nombre d'opérations d'augmentation de capital ou d'introduction en Bourse auxquelles l'OPC a participé de manière significative entre le 31/12/2020 et le 31/12/2021	7
Nombre d'opérations d'augmentation de capital ou d'introduction en Bourse auxquelles l'OPC a participé de manière significative entre le 01/01/2022 et le 31/12/2022	0
Nombre d'opérations d'augmentation de capital ou d'introduction en Bourse auxquelles l'OPC a participé de manière significative entre le 01/01/2023 et le 30/06/2023	1
Nom des entreprises concernées par les opérations d'augmentation de capital ou d'introduction en Bourse	Tecnicas reunidas
% de l'actif correspondant à des titres émis par une entreprise française ayant procédé à une opération d'augmentation du capital ou d'introduction en bourse depuis le 31/12/2020	2.39%
Dimension territoriale	
Nombre de personnes employées en France dans les entreprises du portefeuille financées en fonds propres ou quasi-fonds propres dont le siège social est en France	111 690
Nombre de personnes employées par région dans les entreprises non cotées financées en fonds propres ou quasi-fonds propres par l'OPC	0
Volume d'investissements réalisés par l'OPC dans des entreprises non cotées financées en fonds propres ou quasi-fonds propres par région	0%

Politique d'investissement et dynamique de collecte	
Encours (actif net) au 30 juin 2023 ou, si l'OPC est en cours de levée, capitaux collectés à date	3226498.79
Calendrier de collecte (si l'OPC est en cours de levée)	
Flux de souscription (nets des rachats) entre le 31/12/2020 et le 31/12/2021 (année 2021)	-19.16%
Flux de souscription (nets des rachats) entre le 31/12/2021 et le 31/12/2022 (année 2022)	5.23%
Flux de souscription (nets des rachats) entre le 31/12/2022 et le 30/06/2023	-7.94%
% de l'actif net investi dans des entreprises françaises en fonds propres / quasi-fonds propres	57.60%
% de l'actif net investi dans des PME/ETI françaises en fonds propres / quasi-fonds propres	47.98%
Régime d'investissement (1 ou 2)	

Critères ESG	
Nom du label ESG attribué au fonds par ailleurs (le cas échéant)	NA
Taux d'analyse extra-financière du portefeuille (le cas échéant par classe d'actif)	88.24%
Résumé de la méthodologie de calcul de la note ESG et/ou rappel des indicateurs suivis au titre du label Relance	<p>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.</p> <p>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 sévère). L'obtention du score négligeable équivaut à une entreprise qui obtient un score nettement inférieur à la moyenne de son groupe de pairs et sévère équivaut à une entreprise qui obtient un score nettement supérieur à la moyenne de son groupe de pairs.</p> <p>En matière de risque ESG, la répartition est établie annuellement dans les plages suivantes au sein de chaque groupe de pairs:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Négligeable (les meilleurs 5%) • Faible (les 11% suivants) • Moyen (les 68% suivants) • Elevé (les 11% suivants) • Grave/Sévère (les pires 5%) <p>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).</p> <p>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.</p> <p>L'équipe de gestion vise à ce que la note globale du portefeuille soit meilleure que celle de son univers d'investissement.</p> <p>Le taux d'analyse ou de notation extra-financière, calculé en pondération ou nombre d'émetteurs, est supérieur à :</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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
Résultats ESG du portefeuille (dernière note ESG calculée ou résultats obtenus sur les indicateurs ESG de référence ; préciser la date de calcul)	Sustainability Score portefeuille 21,8 (échelle de score entre 0 - Low risk et 50 - Severe risk); 30/06/2023
Précédente note ESG du portefeuille (le cas échéant communiquée lors du reporting Relance du 31/12/2022) ou précédents résultats obtenus sur les indicateurs ESG de référence ; préciser la date de calcul	Sustainability Score portefeuille 23,8 (échelle de score entre 0 - Low risk et 50 - Severe risk); 31/12/2022
Résultats ESG de l'indice / univers d'investissement (pour les fonds engagés à surperformer l'indice / univers d'investissement)	Sustainability Score univers de référence 23,2 (échelle de score entre 0 - Low risk et 50 - Severe risk); 30/06/2023
Actions engagées depuis le 31/12/2022, pour promouvoir les critères ESG du label Relance auprès des entreprises du portefeuille (obligations V a) de la Charte)	Poursuite de l'exécution de la politique de vote engagée par la Société avec la publication du rapport de vote au cours du semestre. Le recours aux services de Proinvest permet à IDAM de contribuer à ce que son vote pèse davantage grâce à la convergence avec d'autres actionnaires qui partagent les mêmes intentions que notre société et qui utilisent également ce même vecteur pour voter et ainsi accroître son influence et son impact sur le comportement des émetteurs dans la volonté d'améliorer leur profil ESG et de les conduire à mieux gérer et à mitiger avec une plus grande efficacité les risques ESG. Amélioration notable du pourcentage de participation aux AG. En 2022, IDAM s'est prononcé lors de 84% des Assemblées Générales.