

Sustainability Report

Portfolio: IDAM Small Euro



Encours 3.3 M€
 Actions françaises 54.5%
 PME ETI françaises 45.7%
 Emplois en France 98 000

Rapport au 31/12/2022

Sustainability Score

Corporate Sustainability Score



IDAM Small Euro

ESG Risk Score Coverage

Coverage (% of AUM)	91,5
Coverage (# of Securities Scored)	46

ESG Risk Score Distribution

High (% of AUM)	3,1
Above Average (% of AUM)	18,6
Average (% of AUM)	50,7
Below Average (% of AUM)	27,5
Low (% of AUM)	0,0

Controversy Distribution

Severe Controversies (% of AUM)	0,0
High Controversies (% of AUM)	0,0
Significant Controversies (% of AUM)	9,5
Moderate Controversies (% of AUM)	17,9
Low Controversies (% of AUM)	20,5
No Controversies (% of AUM)	52,1

Indice France Small

ESG Risk Score Coverage

Coverage (% of AUM)	99,5
Coverage (# of Securities Scored)	202

ESG Risk Score Distribution

High (% of AUM)	5,0
Above Average (% of AUM)	23,8
Average (% of AUM)	41,1
Below Average (% of AUM)	29,2
Low (% of AUM)	1,0

Controversy Distribution

Severe Controversies (% of AUM)	0,0
High Controversies (% of AUM)	2,9
Significant Controversies (% of AUM)	1,4
Moderate Controversies (% of AUM)	17,1
Low Controversies (% of AUM)	25,7
No Controversies (% of AUM)	52,9

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
Gr. Sarantis SA	33	45	12	Personal Products	High	08/02/2023
Talgo SA	30	49	19	Heavy Machinery and Trucks	Medium	08/02/2023
Manitou BF SA	28	48	20	Heavy Machinery and Trucks	Medium	08/02/2023
Soitec SA	27	51	25	Semiconductor Design and Manufacturing	Medium	08/02/2023
Societe Pour L'Informatique Industrielle	24	33	9	IT Consulting	Medium	08/02/2023
Olvi Oyj Class A	23	38	15	Beer, Wine and Spirits	Medium	08/02/2023
Aubay	19	31	12	IT Consulting	Low	08/02/2023
CEWE Stiftung & Co KGaA	14	28	14	Business Support Services	Low	08/02/2023
Amadeus Fire AG	12	20	8	HR Services	Low	08/02/2023
Tokmanni Group Corp	12	26	14	Department Stores	Low	08/02/2023
Scanfil PLC		20	7	Electronics Manufacturing		08/02/2023
Verimatrix		53	17	Semiconductor Design and Manufacturing		08/02/2023
Ponsse Oyj		27	8	Agricultural Machinery		08/02/2023
Cembre SpA		36	10	Electrical Equipment		08/02/2023
Detection Technology PLC		20	6	Electronics Equipment		08/02/2023
Emak SpA		39	14	Home Appliances		08/02/2023
Ramirent Oyj		28	13	Trading and Distribution		08/02/2023
Dr Hoenle AG		41	16	Electrical Equipment		08/02/2023
Cenit AG		30	7	Enterprise and Infrastructure Software		08/02/2023
Le Belier SA		50	18	Aluminum		08/02/2023
Aeffe SpA		25	8	Luxury Apparel		08/02/2023
Infotel SA		30	8	IT Consulting		08/02/2023
Fontaine Pajot SA		21	4	Toys and Sporting Goods		08/02/2023
IGE Plus XAO SA		30	15	Enterprise and Infrastructure Software		08/02/2023
Delta Plus Group		14	2	Office Services		08/02/2023

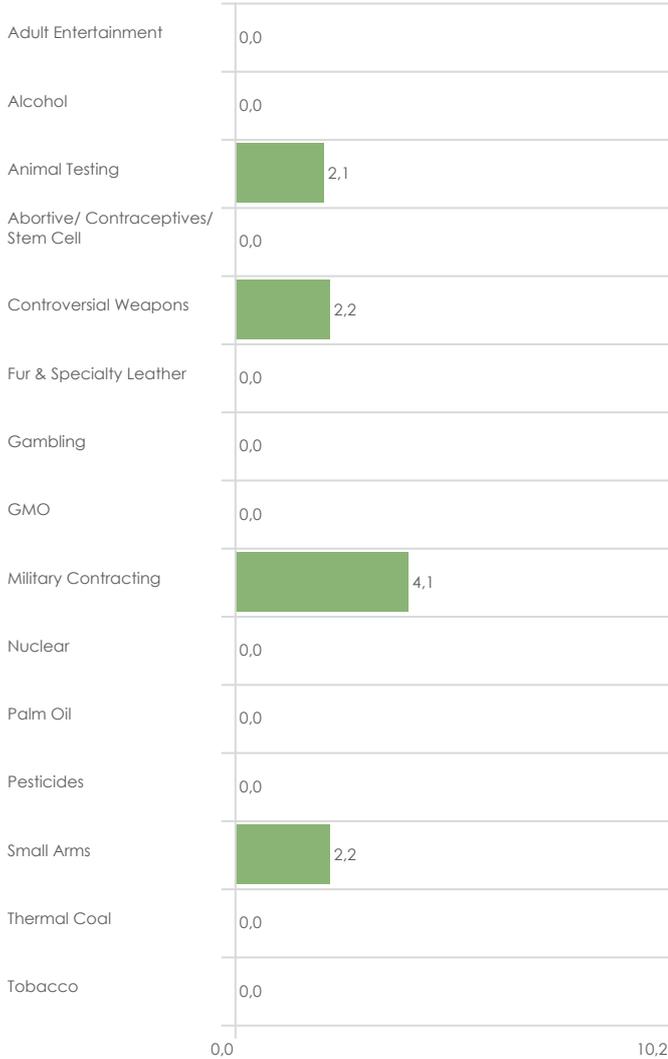
Top Holdings Controversy Scores

	Score	Niveau	Sujets	Rating Date
Talgo SA	2	Moderate	Customer	08/02/2023
Manitou BF SA	1	Low	Business Ethics	08/02/2023
Soitec SA	1	Low	Governance	08/02/2023
CEWE Stiftung & Co KGaA	1	Low	Governance	08/02/2023
Amadeus Fire AG	0	None		08/02/2023
Tokmanni Group Corp	0	None		08/02/2023
Scanfil PLC	0	None		08/02/2023
Ponsse Oyj	0	None		08/02/2023
Olvi Oyj Class A	0	None		08/02/2023
Gr. Sarantis SA	0	None		08/02/2023
Societe Pour L'Informatique Industrielle	0	None		08/02/2023
Aubay	0	None		08/02/2023
Verimatrix				08/02/2023
Cembre SpA				08/02/2023
Detection Technology PLC				08/02/2023
Emak SpA				08/02/2023
Ramirent Oyj				08/02/2023
Dr Hoenle AG				08/02/2023
Cenit AG				08/02/2023
Le Belier SA				08/02/2023
Aeffe SpA				08/02/2023
Infotel SA				08/02/2023
Fontaine Pajot SA				08/02/2023
IGE Plus XAO SA				08/02/2023
Delta Plus Group				08/02/2023

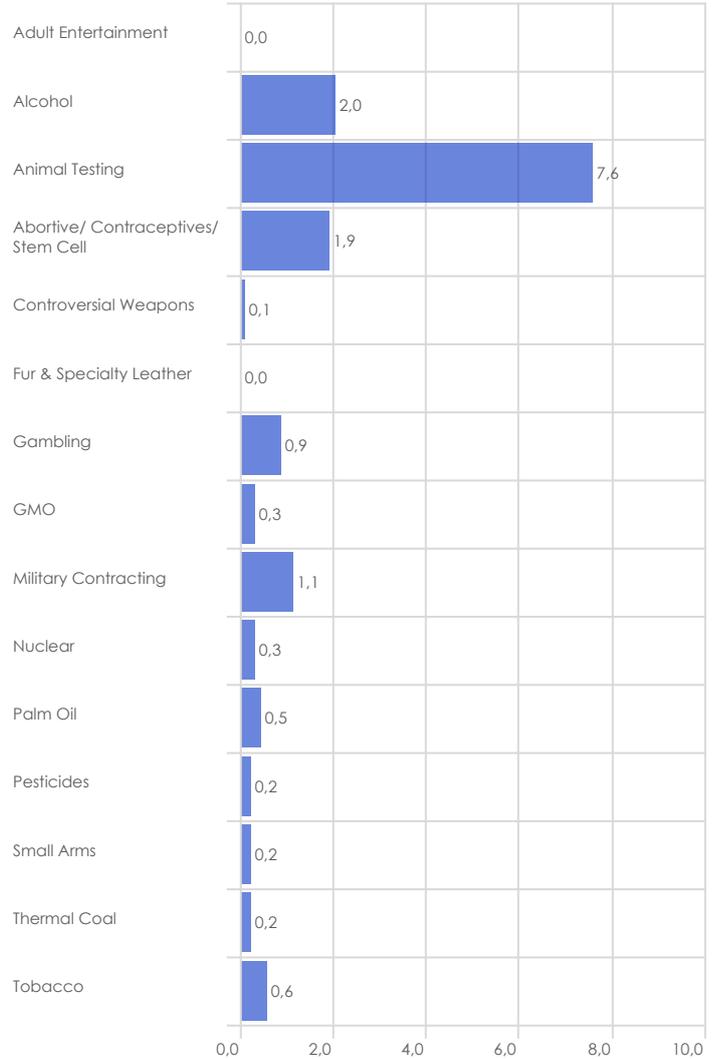
Sustainability Report: Product Involvement

Portfolio: IDAM Small Euro

IDAM Small Euro (%)



Indice Euro Small Mid (%)



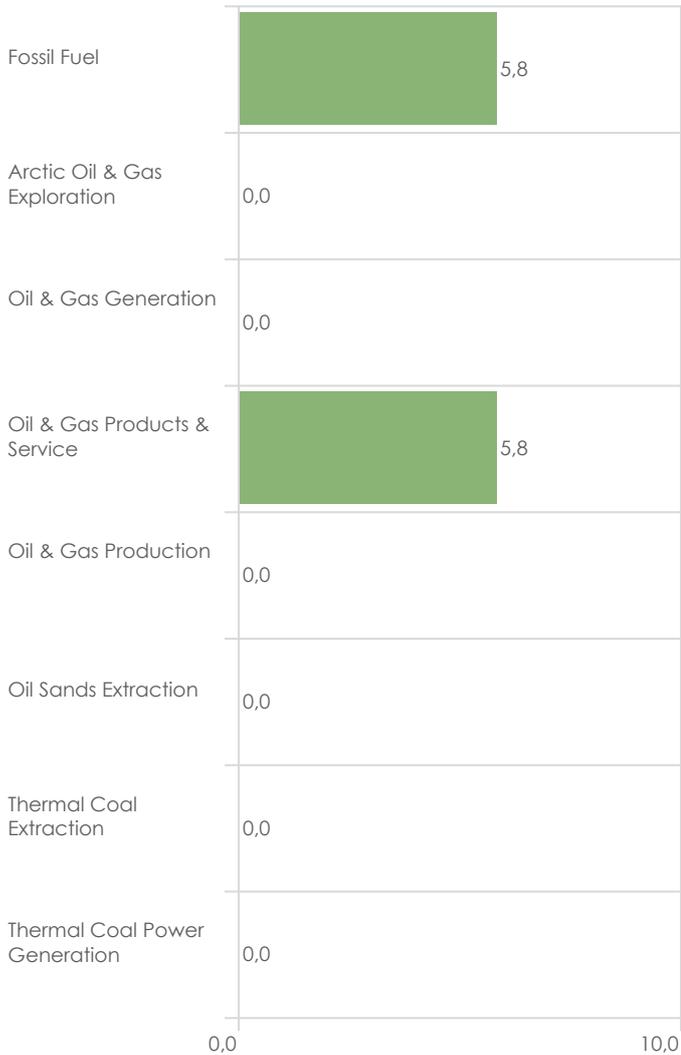
	#	%
Adult Entertainment	0	0,0
Alcohol	0	0,0
Animal Testing	1	2,1
Abortive/Contraceptives/Stem Cell	0	0,0
Controversial Weapons	1	2,2
Fur & Specialty Leather	0	0,0
Gambling	0	0,0
GMO	0	0,0
Military Contracting	2	4,1
Nuclear	0	0,0
Palm Oil	0	0,0
Pesticides	0	0,0
Small Arms	1	2,2
Thermal Coal	0	0,0
Tobacco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

	#	%
Adult Entertainment	0	0,0
Alcohol	7	2,0
Animal Testing	26	7,6
Abortive/Contraceptives/Stem Cell	3	1,9
Controversial Weapons	0	0,1
Fur & Specialty Leather	0	0,0
Gambling	4	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	0,6

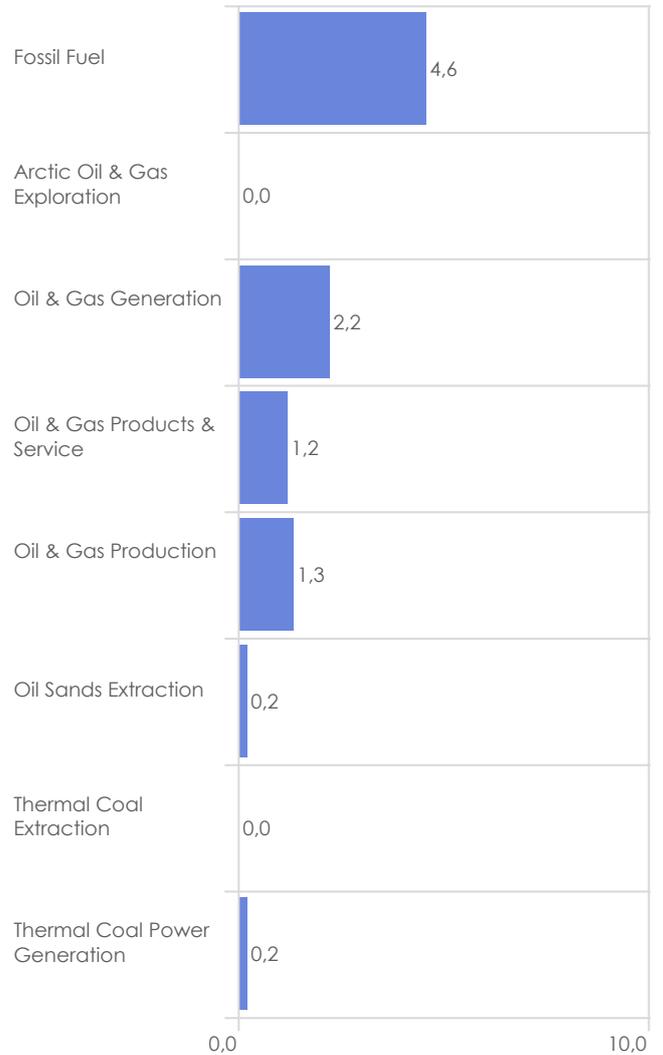
Sustainability Report: Carbon Involvement

Portfolio: IDAM Small Euro

IDAM Small Euro (%)



Indice Euro Small Mid (%)



	%
Fossil Fuel	5,8
Arctic Oil & Gas Exploration	0,0
Oil & Gas Generation	0,0
Oil & Gas Products & Service	5,8
Oil & Gas Production	0,0
Oil Sands Extraction	0,0
Thermal Coal Extraction	0,0
Thermal Coal Power Generation	0,0

	%
Fossil Fuel	4,6
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	0,2
Thermal Coal Extraction	0,0
Thermal Coal Power Generation	0,2

© 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 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 31 Décembre 2022, 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 27.06.

Pour ajouter une mesure plus spécifique à la stratégie de cet OPC, IDAM a utilisé un Indice France Small, composé des 202 actions cotées en France dont la capitalisation boursière est inférieure à 2 Md EUR et possédant une évaluation ESG selon Sustainalytics. Ici le score moyen est égal à 25.6.

Le score réalisé par IDAM Small Euro est égal à 23.80.

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.