

Sustainability Report

Portfolio: IDAM Small Euro



Encours 3.2 M€
 Actions françaises 57.7%
 PME ETI françaises 44.23%
 Emplois en France 90 888

Rapport au 30/06/2022

Sustainability Score

Corporate Sustainability Score



IDAM Small Euro

ESG Risk Score Coverage

Coverage (% of AUM)	93,0
Coverage (# of Securities Scored)	48

ESG Risk Score Distribution

High (% of AUM)	6,7
Above Average (% of AUM)	18,1
Average (% of AUM)	39,6
Below Average (% of AUM)	35,5
Low (% of AUM)	0,0

Controversy Distribution

Severe Controversies (% of AUM)	0,0
High Controversies (% of AUM)	0,0
Significant Controversies (% of AUM)	10,1
Moderate Controversies (% of AUM)	19,2
Low Controversies (% of AUM)	9,1
No Controversies (% of AUM)	61,7

Indice France Small

ESG Risk Score Coverage

Coverage (% of AUM)	100,0
Coverage (# of Securities Scored)	203

ESG Risk Score Distribution

High (% of AUM)	8,4
Above Average (% of AUM)	29,6
Average (% of AUM)	34,5
Below Average (% of AUM)	27,1
Low (% of AUM)	0,5

Controversy Distribution

Severe Controversies (% of AUM)	0,0
High Controversies (% of AUM)	2,7
Significant Controversies (% of AUM)	1,4
Moderate Controversies (% of AUM)	16,4
Low Controversies (% of AUM)	26,0
No Controversies (% of AUM)	53,4

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
Advanced Metallurgical Group NV	42	72	31	Diversified Metals Mining	Severe	08/08/2022
Talgo SA	32	46	13	Heavy Machinery and Trucks	High	08/08/2022
Bigben Interactive	25	34	9	Consumer Electronics	Medium	08/08/2022
Gaztransport et technigaz SA	23	42	19	Oil & Gas Equipment	Medium	08/08/2022
Sword Group	23	28	5	Enterprise and Infrastructure Software	Medium	08/08/2022
HelloFresh SE Bearer Shares	22	40	18	Food Retail	Medium	08/08/2022
Bastide Le Confort Medical SA	16	24	8	Medical Distribution	Low	08/08/2022
Sogefi SpA	16	42	26	Auto Parts	Low	08/08/2022
Accell Group NV	15	23	7	Toys and Sporting Goods	Low	08/08/2022
Trigano SA	14	21	7	Toys and Sporting Goods	Low	08/08/2022
Amadeus Fire AG	12	20	8	HR Services	Low	08/08/2022
Fagron SA	12	23	11	Medical Distribution	Low	08/08/2022
Claranova SA		30	8	Enterprise and Infrastructure Software		08/08/2022
Ekinops SA		33	10	Communications Equipment		08/08/2022
Knaus Tabbert AG Ordinary Shares		43	14	Automobiles		08/08/2022
Nacon SA Ordinary Shares		59	17	Conglomerates		08/08/2022
Realites SCA				Real Estate Development		08/08/2022
Mincon Group PLC		45	8	Industrial Machinery		08/08/2022
Jacquet Metals Ordinary Shares		38	8	Trading and Distribution		08/08/2022
Catana Group SA		47	6	Heavy Machinery and Trucks		08/08/2022
Xilam Animation		21	5	Movies and Entertainment		08/08/2022
Hipay Group SA				Data Processing		08/08/2022
Fontaine Pajot SA		21	4	Toys and Sporting Goods		08/08/2022
Farmae SpA Ordinary Shares		35	5	Online and Direct Marketing Retail		08/08/2022
Openjobmetis SpA Agenzia per il Lavoro		21	11	HR Services		08/08/2022

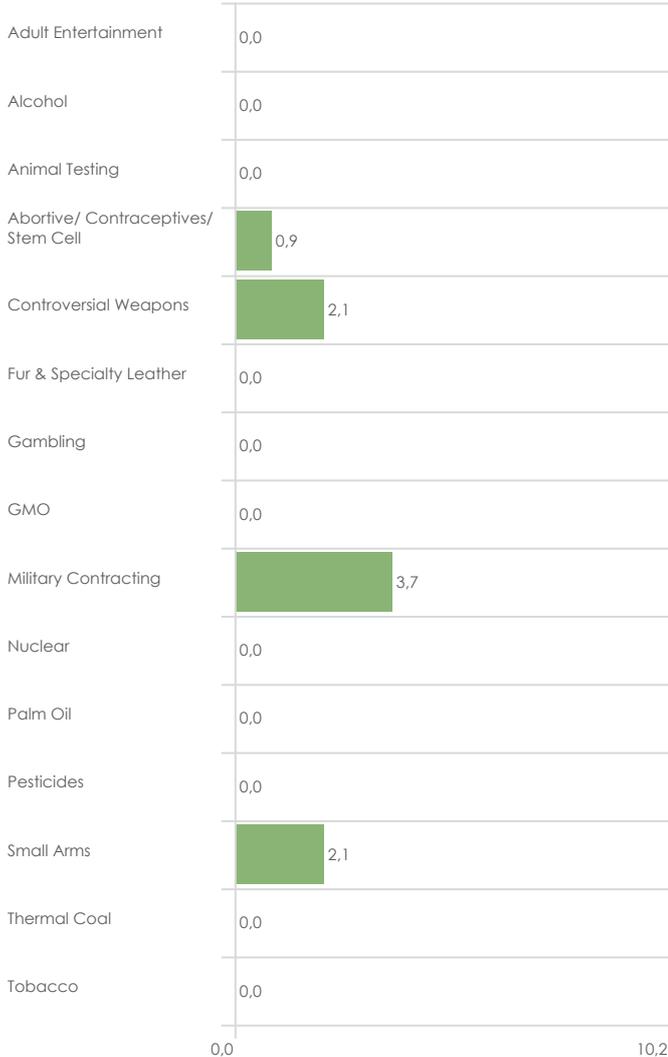
Top Holdings Controversy Scores

	Score	Niveau	Sujets	Rating Date
Talgo SA	2	Moderate	Customer	08/08/2022
HelloFresh SE Bearer Shares	2	Moderate	Employee, Customer	08/08/2022
Trigano SA	2	Moderate	Customer	08/08/2022
Gaztransport et technigaz SA	1	Low	Customer	08/08/2022
Fagron SA	1	Low	Governance, Customer	08/08/2022
Advanced Metallurgical Group NV	1	Low	Customer	08/08/2022
Accell Group NV	0	None		08/08/2022
Bastide Le Confort Medical SA	0	None		08/08/2022
Sword Group	0	None		08/08/2022
Amadeus Fire AG	0	None		08/08/2022
Bigben Interactive	0	None		08/08/2022
Sogefi SpA	0	None		08/08/2022
Claranova SA				08/08/2022
Ekinops SA				08/08/2022
Knaus Tabbert AG Ordinary Shares				08/08/2022
Nacon SA Ordinary Shares				08/08/2022
Realites SCA				08/08/2022
Mincon Group PLC				08/08/2022
Jacquet Metals Ordinary Shares				08/08/2022
Catana Group SA				08/08/2022
Xilam Animation				08/08/2022
Hipay Group SA				08/08/2022
Fontaine Pajot SA				08/08/2022
Farmae SpA Ordinary Shares				08/08/2022
Openjobmetis SpA Agenzia per il Lavoro				08/08/2022

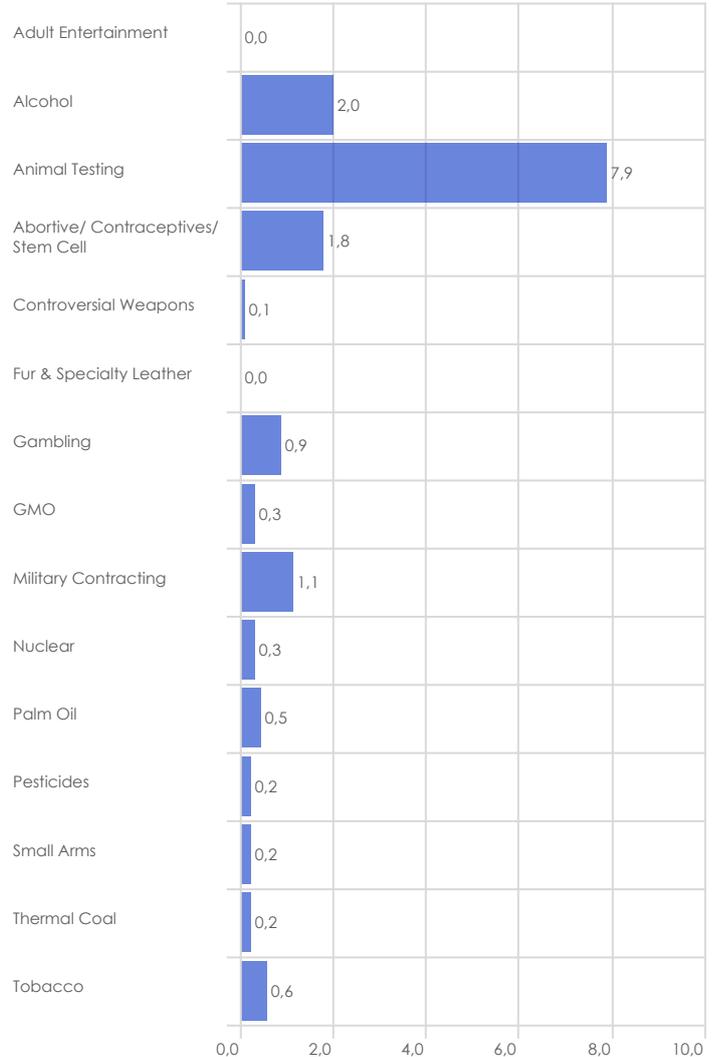
Sustainability Report: Product Involvement

Portfolio: IDAM Small Euro

IDAM Small Euro (%)



Indice Euro Small Mid (%)



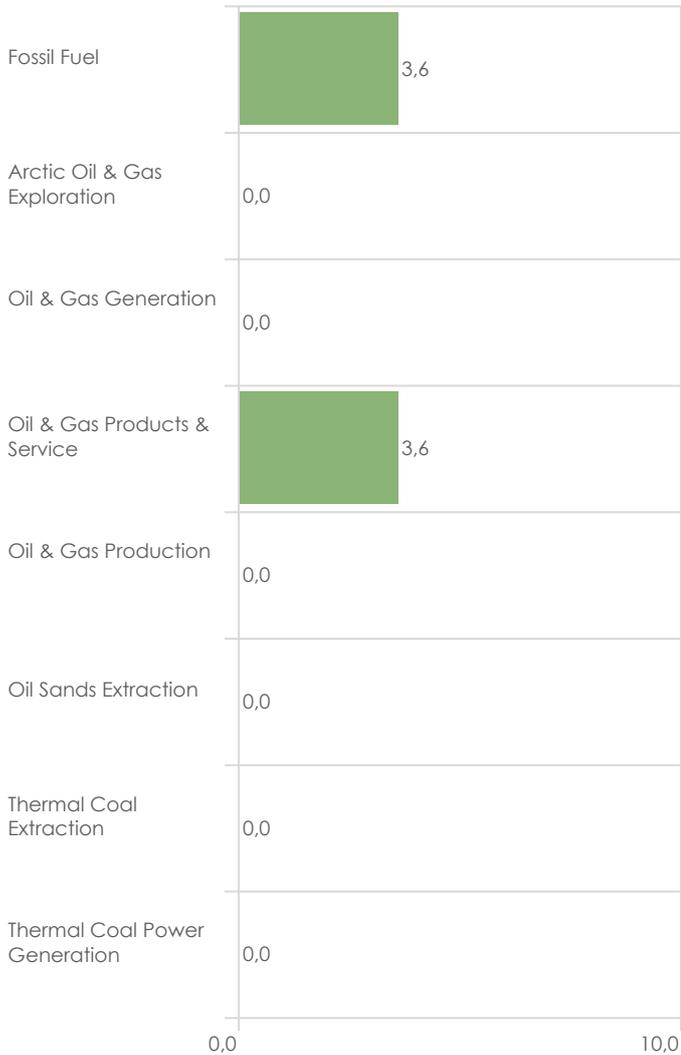
	#	%
Adult Entertainment	0	0,0
Alcohol	0	0,0
Animal Testing	0	0,0
Abortive/Contraceptives/Stem Cell	1	0,9
Controversial Weapons	1	2,1
Fur & Specialty Leather	0	0,0
Gambling	0	0,0
GMO	0	0,0
Military Contracting	2	3,7
Nuclear	0	0,0
Palm Oil	0	0,0
Pesticides	0	0,0
Small Arms	1	2,1
Thermal Coal	0	0,0
Tobacco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

	#	%
Adult Entertainment	0	0,0
Alcohol	7	2,0
Animal Testing	23	7,9
Abortive/Contraceptives/Stem Cell	2	1,8
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

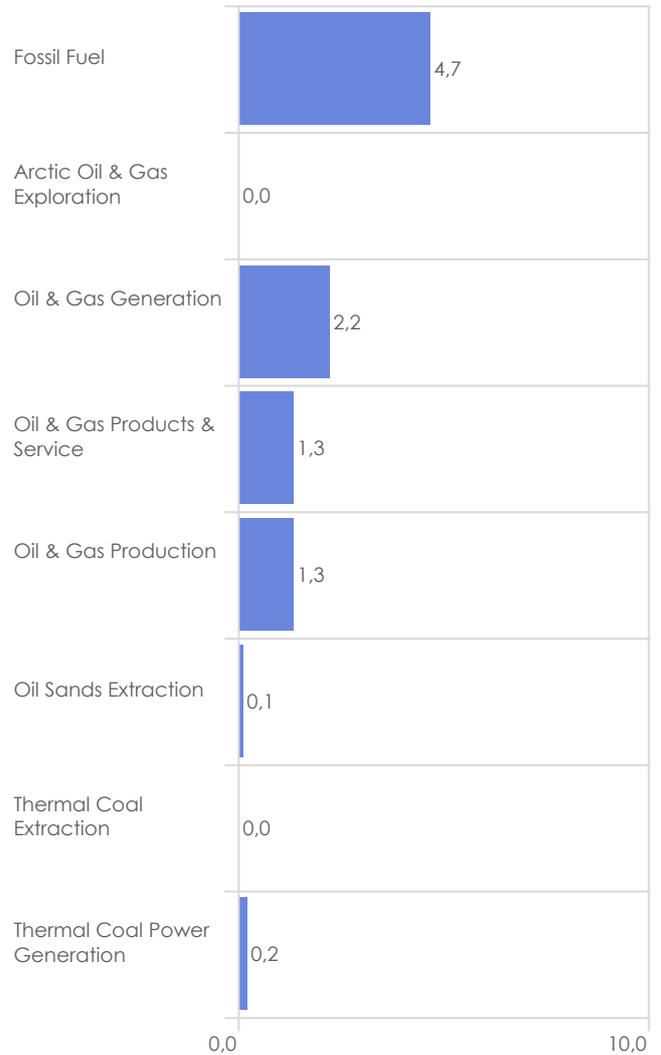
IDAM Small Euro (%)



%

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

Indice Euro Small Mid (%)



%

Fossil Fuel	4,7
Arctic Oil & Gas Exploration	0,0
Oil & Gas Generation	2,2
Oil & Gas Products & Service	1,3
Oil & Gas Production	1,3
Oil Sands Extraction	0,1
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 30 juin 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 30 juin 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

Veillez noter qu'au 30 juin 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 27.47.

Pour ajouter une mesure plus spécifique à la stratégie de cet OPC, IDAM a utilisé un Indice France Small, composé des 203 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 27.

Le score réalisé par IDAM Small Euro est égal à 23.90.

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/profils/entreprises/label-relance>

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