

Sustainability Report

Portfolio: IDAM Small France R



Encours 14,1M€
 Actions françaises 98,06%
 PME ETI françaises 70,66%
 Emplois en France 121 720

Rapport au 30/06/2023

Sustainability Score

Corporate Sustainability Score



IDAM Small France

Univers France

ESG Risk Score Coverage

Coverage (% of AUM)	90
Coverage (# of Securities Scored)	45

ESG Risk Score Coverage

Coverage (% of AUM)	444,90
Coverage (# of Securities Scored)	257

ESG Risk Score Distribution

High (% of AUM)	22,38
Above Average (% of AUM)	9,99
Average (% of AUM)	34,29
Below Average (% of AUM)	33,66
Low (% of AUM)	19,67

ESG Risk Score Distribution

High (% of AUM)	6,11
Above Average (% of AUM)	9,57
Average (% of AUM)	43,38
Below Average (% of AUM)	27,90
Low (% of AUM)	13,03

Controversy Distribution

Severe Controversies (% of AUM)	0,0
High Controversies (% of AUM)	0,0
Significant Controversies (% of AUM)	2,11
Moderate Controversies (% of AUM)	10,9
Low Controversies (% of AUM)	25,3
No Controversies (% of AUM)	61,8

Controversy Distribution

Severe Controversies (% of AUM)	0,0
High Controversies (% of AUM)	2,0
Significant Controversies (% of AUM)	5,8
Moderate Controversies (% of AUM)	19,7
Low Controversies (% of AUM)	17,4
No Controversies (% of AUM)	55,2

Sustainability Report: Stock Holdings

Portfolio: IDAM Small France R

Top Holdings ESG Risk Scores

	ESG Risk Score	Risk Exposure	Managed Risk	Peer Group	Classification	Rating Date
Etablissements Maurel & Prom	41	69	28	Oil & Gas Exploration and Production	Severe	08/10/2023
Vilmorin & Cie	32	58	26	Agriculture	High	08/10/2023
Vetoquinol SA	32	49	16	Pharmaceuticals	High	08/10/2023
CDA (Compagnie des Alpes)	27	41	13	Travel, Lodging and Amusement	Medium	08/10/2023
Gaztransport et technigaz SA	23	42	19	Oil & Gas Equipment	Medium	08/10/2023
Equasens	23	29	6	Health Care IT Services	Medium	08/10/2023
Neoen SA	23	36	14	Renewable Power Production	Medium	08/10/2023
Soitec SA Share From reverse split	22	52	29	Semiconductor Design and Manufacturing	Medium	08/10/2023
SEB SA	21	42	21	Home Appliances	Medium	08/10/2023
Societe Pour L'Informatique Industrielle	21	33	12	IT Consulting	Medium	08/10/2023
GL Events	19	33	13	Business Support Services	Low	08/10/2023
Aubay	19	31	12	IT Consulting	Low	08/10/2023
Mersen SA	18	43	25	Electrical Equipment	Low	08/10/2023
Plastic Omnium	17	40	23	Auto Parts	Low	08/10/2023
Alten	17	33	16	IT Consulting	Low	08/10/2023
Sopra Steria Group SA	15	37	21	IT Consulting	Low	08/10/2023
Sogefi SpA	15	41	26	Auto Parts	Low	08/10/2023
Trigano SA	13	20	7	Toys and Sporting Goods	Low	08/10/2023
Hugau Monéterme I						
Assystem SA		37	14	Research and Consulting		08/10/2023
Exel Industries SA		35	11	Agricultural Machinery		08/10/2023
Synergie SE		22	10	HR Services		08/10/2023
Infotel SA		30	12	IT Consulting		08/10/2023
TFF Group		31	11	Paper Packaging		08/10/2023
Groupe CRIT SA		21	8	HR Services		08/10/2023

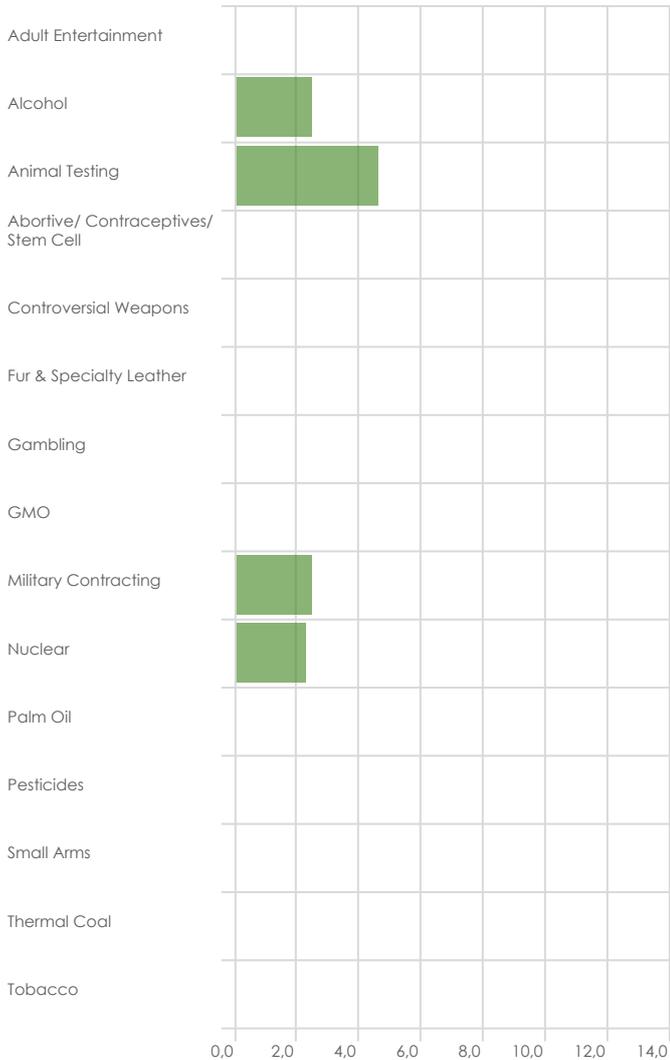
Top Holdings Controversy Scores

	Score	Niveau	Sujets	Rating Date
Mersen SA	2	Moderate	Employee, Customer	08/10/2023
Neoen SA	2	Moderate	Business Ethics, Customer	08/10/2023
Sopra Steria Group SA	2	Moderate	Customer	08/10/2023
Plastic Omnium	1	Low	Employee	08/10/2023
Gaztransport et technigaz SA	1	Low	Customer	08/10/2023
Soitec SA Share From reverse split	1	Low	Governance	08/10/2023
Trigano SA	1	Low	Customer	08/10/2023
Synergie SE	1	Low	Employee	08/10/2023
SEB SA	1	Low	Customer	08/10/2023
CDA (Compagnie des Alpes)	1	Low	Customer	08/10/2023
Assystem SA	0	None		08/10/2023
Vilmorin & Cie	0	None		08/10/2023
Equasens	0	None		08/10/2023
Etablissements Maurel & Prom	0	None		08/10/2023
Exel Industries SA	0	None		08/10/2023
Societe Pour L'Informatique Industrielle	0	None		08/10/2023
Vetoquinol SA	0	None		08/10/2023
Alten	0	None		08/10/2023
Infotel SA	0	None		08/10/2023
TFF Group	0	None		08/10/2023
Aubay	0	None		08/10/2023
GL Events	0	None		08/10/2023
Groupe CRIT SA	0	None		08/10/2023
Sogefi SpA	0	None		08/10/2023
Hugau Monéterme I				

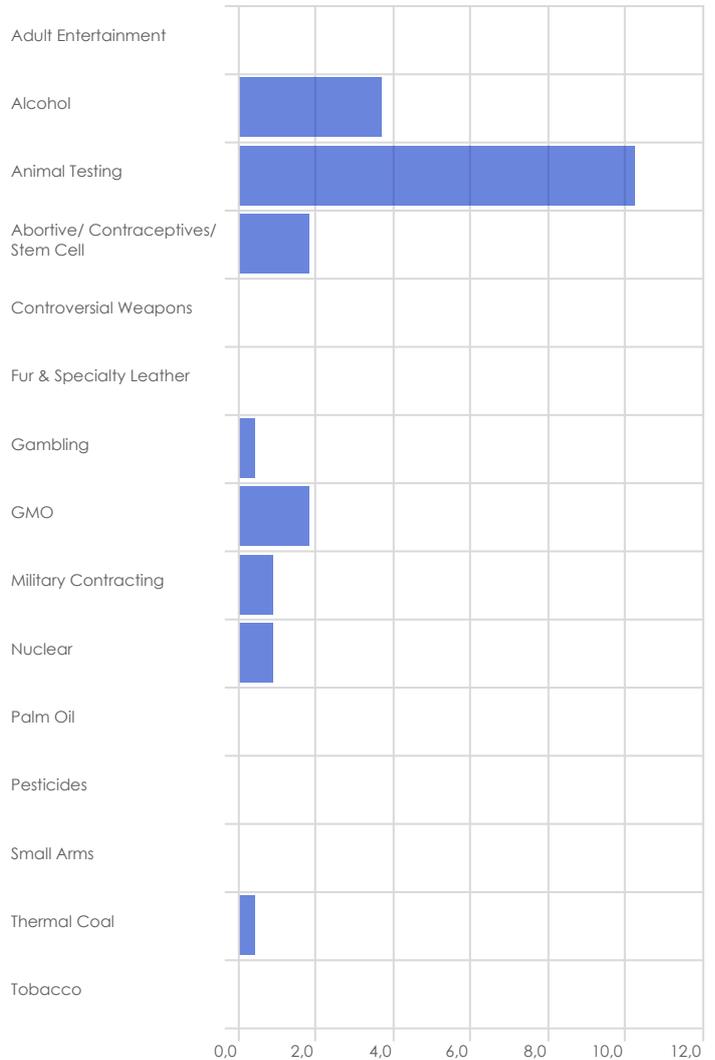
Sustainability Report: Product Involvement

Portfolio: IDAM Small France R

IDAM Small France (%)



Indice France Small Mid (%)



	#	%
Adult Entertainment	0	0,0
Alcohol	1	2,5
Animal Testing	2	4,6
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	1	2,5
Nuclear	1	2,3
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	8	3,7
Animal Testing	22	10,2
Abortive/Contraceptives/Stem Cell	4	1,9
Controversial Weapons	0	0,0
Fur & Specialty Leather	0	0,0
Gambling	1	0,5
GMO	4	1,9
Military Contracting	2	0,9
Nuclear	2	0,9
Palm Oil	0	0,0
Pesticides	0	0,0
Small Arms	0	0,0
Thermal Coal	1	0,5
Tobacco	0	0,0

Sustainability Report: Carbon Involvement

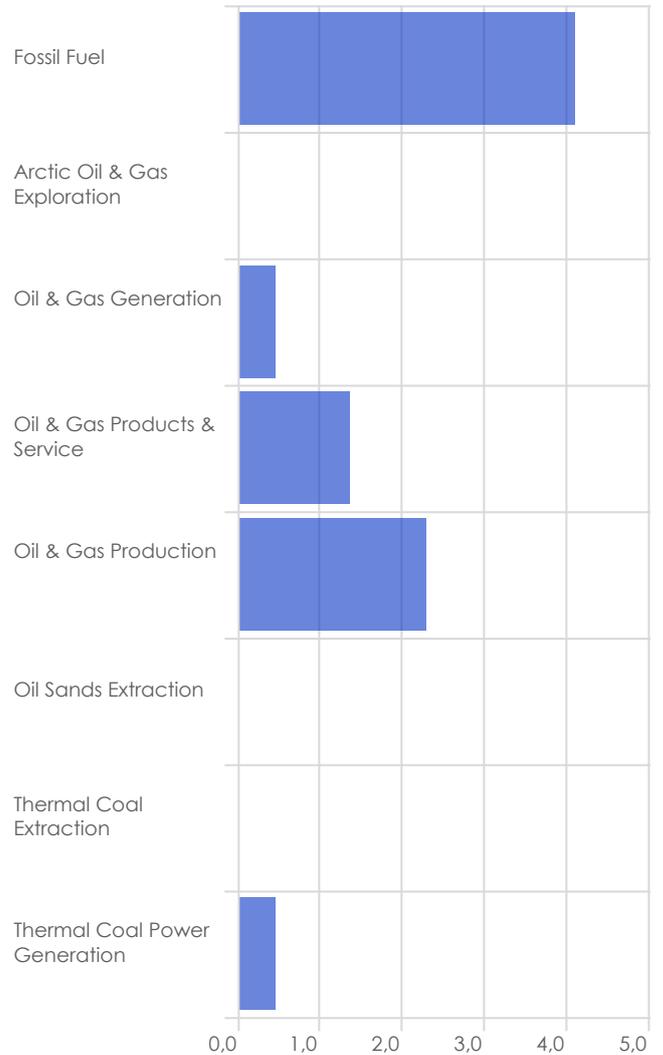
Portfolio: IDAM Small France R

IDAM Small France (%)



%

Univers France (%)



%

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

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

© 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 France 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 France Small Mid, composé des 257 actions cotées en France toutes capitalisations boursières et possédant une évaluation ESG selon Sustainalytics. Ici le score moyen est égal à 22.2.

Le score réalisé par IDAM Small France est égal à 20.5.

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.

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 France
Codes ISIN (pour toutes les parts commercialisées)	FR0013300993; FR0011659895; FR0011659887
Code LEI (si disponible)	969500A8H51G621D72
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	49
Nombre de TPE-PME françaises financées en fonds propres et quasi-fonds propres	3
Nombre d'ETI françaises financées en fonds propres et quasi-fonds propres	32
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	2
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	<i>Mon courtier energie groupe</i>
% 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	3.68%
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	121 720
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	14148536.31
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)	-24.83%
Flux de souscription (nets des rachats) entre le 31/12/2021 et le 31/12/2022 (année 2022)	-44.18%
Flux de souscription (nets des rachats) entre le 31/12/2022 et le 30/06/2023	1.90%
% de l'actif net investi dans des entreprises françaises en fonds propres / quasi-fonds propres	98.06%
% de l'actif net investi dans des PME/ETI françaises en fonds propres / quasi-fonds propres	70.66%
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)	90.00%
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. 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) • Élevé (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 le 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. 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 20,5 (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 20,3 (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 22,2 (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. Les 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.