

Sustainability Report

Portfolio: IDAM Small France



Encours 29.7M€
 Actions françaises 100 %
 PME ETI françaises 77.8 %
 Emplois en France 186760

Rapport au 31/12/2021

Sustainability Score

Corporate Sustainability Score



IDAM Small France

Indice France Small Mid

ESG Risk Score Coverage

Coverage (% of AUM)	92,6
Coverage (# of Securities Scored)	50

ESG Risk Score Coverage

Coverage (% of AUM)	96,4
Coverage (# of Securities Scored)	212

ESG Risk Score Distribution

High (% of AUM)	8,1
Above Average (% of AUM)	12,9
Average (% of AUM)	40,3
Below Average (% of AUM)	38,7
Low (% of AUM)	0,0

ESG Risk Score Distribution

High (% of AUM)	3,3
Above Average (% of AUM)	22,6
Average (% of AUM)	33,0
Below Average (% of AUM)	37,3
Low (% of AUM)	3,8

Controversy Distribution

Severe Controversies (% of AUM)	0,0
High Controversies (% of AUM)	0,0
Significant Controversies (% of AUM)	3,2
Moderate Controversies (% of AUM)	34,7
Low Controversies (% of AUM)	11,9
No Controversies (% of AUM)	50,3

Controversy Distribution

Severe Controversies (% of AUM)	0,0
High Controversies (% of AUM)	0,7
Significant Controversies (% of AUM)	1,4
Moderate Controversies (% of AUM)	26,4
Low Controversies (% of AUM)	28,4
No Controversies (% of AUM)	43,2

Sustainability Report: Stock Holdings

Portfolio: IDAM Small France

Top Holdings ESG Risk Scores

	ESG Risk Score	Risk Exposure	Managed Risk	Peer Group	Classification	Rating Date
Virbac SA	30	41	11	Produits pharmaceutiques	Haut	08/01/2022
Korian SA	28	42	14	Medical Facilities	Moyen	08/01/2022
Ipsen SA	28	47	19	Produits pharmaceutiques	Moyen	08/01/2022
Soitec SA	27	51	24	Semiconductor Design and Manufacturing	Moyen	08/01/2022
Neoen SA	25	36	11	Renewable Power Production	Moyen	08/01/2022
Orpea SA	25	41	16	Medical Facilities	Moyen	08/01/2022
Bigben Interactive	25	34	9	Consumer Electronics	Moyen	08/01/2022
Derichebourg SA	24	35	11	Facilities Maintenance	Moyen	08/01/2022
Hexaom	24	33	8	Homebuilding	Moyen	08/01/2022
Seche Environnement SA	23	36	14	Facilities Maintenance	Moyen	08/01/2022
Plastic Omnium	16	37	21	Auto Parts	Bas	08/01/2022
Akwel	15	36	21	Auto Parts	Bas	08/01/2022
Fnac Darty SA	11	26	15	Electronics Retail	Bas	08/01/2022
Worldline SA	11	32	21	Data Processing	Bas	08/01/2022
Maisons du Monde France SA	10	23	13	Home Improvement Retail	Bas	08/01/2022
Fontaine Pajot SA		21	4	Toys and Sporting Goods		08/01/2022
Voyageurs du Monde SA		38	9	Travel, Lodging and Amusement		08/01/2022
Claranova SA		30	8	Enterprise and Infrastructure Software		08/01/2022
Lumibird		47	11	Medical Devices		08/01/2022
Hipay Group SA				Data Processing		08/01/2022
Catana Group SA		47	6	Heavy Machinery and Trucks		08/01/2022
Xilam Animation		21	5	Movies and Entertainment		08/01/2022
Groupe LDLC SA		35	7	Online and Direct Marketing Retail		08/01/2022
TFF Group		28	9	Paper Packaging		08/01/2022
DONTNOD Entertainment SA		30	5	Enterprise and Infrastructure Software		08/01/2022

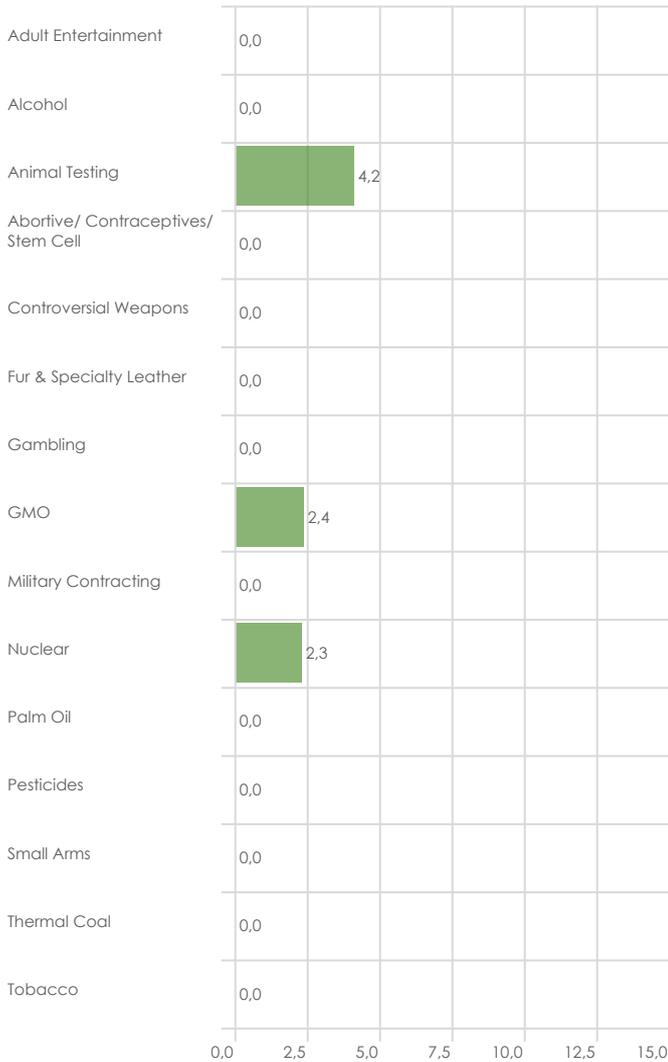
Top Holdings Controversy Scores

	Score	Niveau	Thème	Rating Date
Orpea SA	2	Modéré	Business Ethics, Customer	08/01/2022
Fnac Darty SA	2	Modéré	Customer	08/01/2022
Korian SA	2	Modéré	Employee, Customer	08/01/2022
Neoen SA	2	Modéré	Business Ethics, Customer	08/01/2022
Worldline SA	2	Modéré	Customer	08/01/2022
Plastic Omnium	1	Bas	Business Ethics, Employee, Social Supply Chain	08/01/2022
Derichebourg SA	1	Bas	Employee, Customer	08/01/2022
Ipsen SA	1	Bas	Society & Community	08/01/2022
Soitec SA	0	Aucun		08/01/2022
Seche Environnement SA	0	Aucun		08/01/2022
Hexaom	0	Aucun		08/01/2022
Virbac SA	0	Aucun		08/01/2022
Maisons du Monde France SA	0	Aucun		08/01/2022
Bigben Interactive	0	Aucun		08/01/2022
Akwel	0	Aucun		08/01/2022
Fontaine Pajot SA				08/01/2022
Voyageurs du Monde SA				08/01/2022
Claranova SA				08/01/2022
Lumibird				08/01/2022
Hipay Group SA				08/01/2022
Catana Group SA				08/01/2022
Xilam Animation				08/01/2022
Groupe LDLC SA				08/01/2022
TFF Group				08/01/2022
DONTNOD Entertainment SA				08/01/2022

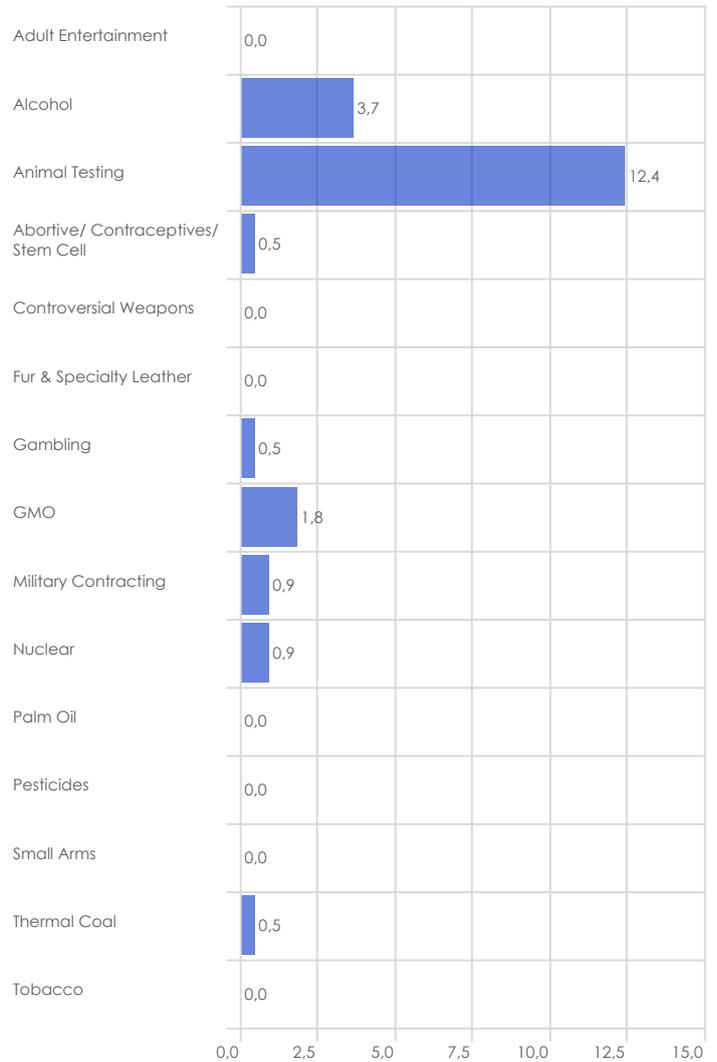
Sustainability Report: Product Involvement

Portfolio: IDAM Small France

IDAM Small France (%)



Indice France Small Mid (%)



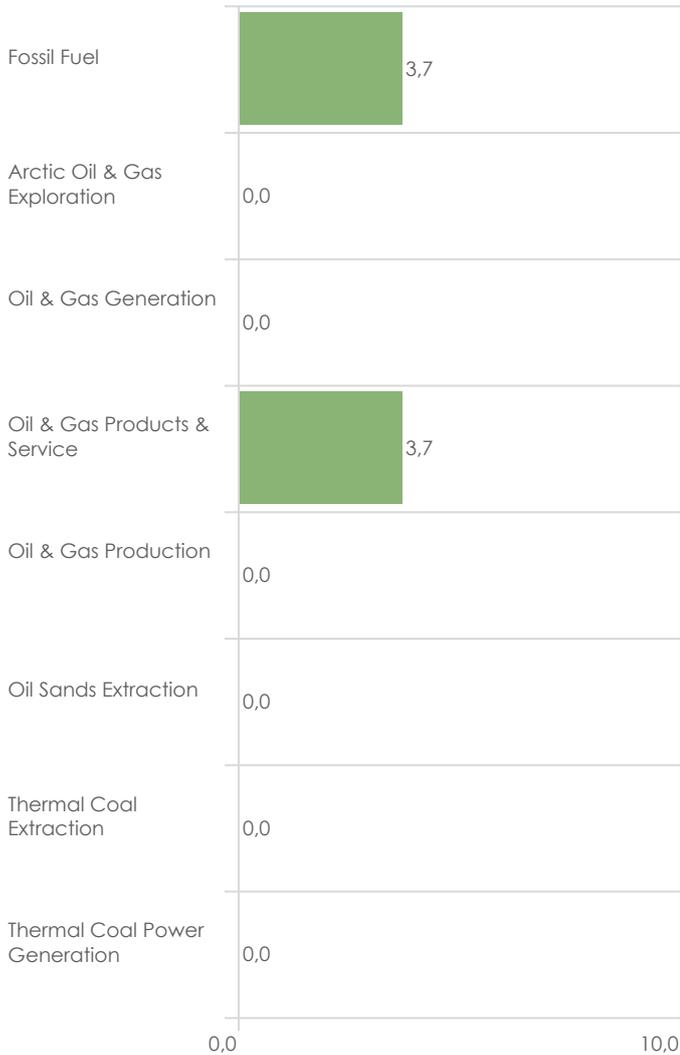
	#	%
Adult Entertainment	0	0,0
Alcohol	0	0,0
Animal Testing	2	4,2
Abortive/Contraceptives/Stem Cell	0	0,0
Controversial Weapons	0	0,0
Fur & Specialty Leather	0	0,0
Gambling	0	0,0
GMO	1	2,4
Military Contracting	0	0,0
Nuclear	1	2,3
Palm Oil	0	0,0
Pesticides	0	0,0
Small Arms	0	0,0
Thermal Coal	0	0,0
Tobacco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

	#	%
Adult Entertainment	0	0,0
Alcohol	8	3,7
Animal Testing	27	12,4
Abortive/Contraceptives/Stem Cell	1	0,5
Controversial Weapons	0	0,0
Fur & Specialty Leather	0	0,0
Gambling	1	0,5
GMO	4	1,8
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

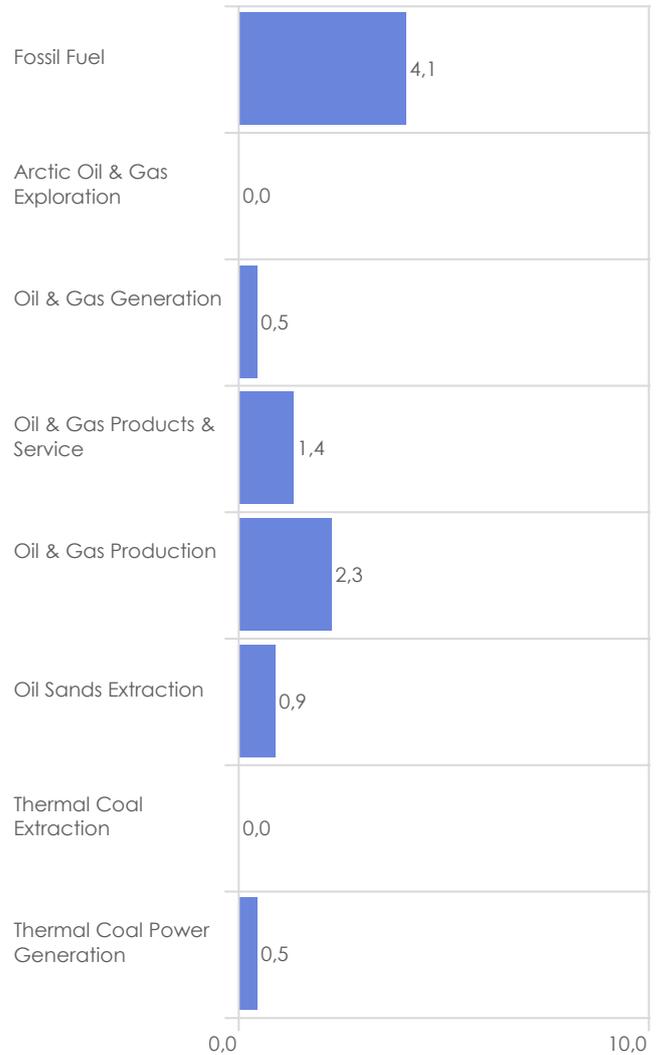
IDAM Small France (%)



%

Fossil Fuel	3,7
Arctic Oil & Gas Exploration	0,0
Oil & Gas Generation	0,0
Oil & Gas Products & Service	3,7
Oil & Gas Production	0,0
Oil Sands Extraction	0,0
Thermal Coal Extraction	0,0
Thermal Coal Power Generation	0,0

Indice France Small Mid (%)



%

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	0,9
Thermal Coal Extraction	0,0
Thermal Coal Power Generation	0,5

© 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 2021. 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 2021. 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

Veillez noter qu'au 31 décembre 2021, 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 28.22.

Pour ajouter une mesure plus spécifique à la stratégie de cet OPC, IDAM a utilisé un Indice France Small Mid, composé des 212 actions cotées en France dont la capitalisation boursière est inférieure à 10 Md EUR et possédant une évaluation ESG selon Sustainalytics. Ici le score moyen est égal à 25.4.

Le score réalisé par IDAM Small France est égal à 23.33.

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.