

Sustainability Report

Portfolio: IDAM Small France



Encours
Actions françaises
PME ETI françaises
Emplois en France

12.9 M€
100%
72.8%
135k

Rapport au 31/12/2022

Sustainability Score

Benchmark: Indice France Small Mid

Corporate Sustainability Score



IDAM Small France

ESG Risk Score Coverage

Coverage (% of AUM)	87,4
Coverage (# of Securities Scored)	40
Coverage (# of Securities Not Scored)	

ESG Risk Score Distribution

High (% of AUM)	0,0
Above Average (% of AUM)	2,2
Average (% of AUM)	53,5
Below Average (% of AUM)	44,3
Low (% of AUM)	0,0

Controversy Distribution

Severe Controversies (% of AUM)	0,0
High Controversies (% of AUM)	0,0
Significant Controversies (% of AUM)	3,4
Moderate Controversies (% of AUM)	17,2
Low Controversies (% of AUM)	38,7
No Controversies (% of AUM)	40,7

Indice France Small Mid

ESG Risk Score Coverage

Coverage (% of AUM)	99,6
Coverage (# of Securities Scored)	273
Coverage (# of Securities Not Scored)	

ESG Risk Score Distribution

High (% of AUM)	4,0
Above Average (% of AUM)	22,0
Average (% of AUM)	37,4
Below Average (% of AUM)	34,8
Low (% of AUM)	1,8

Controversy Distribution

Severe Controversies (% of AUM)	0,0
High Controversies (% of AUM)	2,9
Significant Controversies (% of AUM)	2,2
Moderate Controversies (% of AUM)	24,1
Low Controversies (% of AUM)	24,1
No Controversies (% of AUM)	46,7

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
Vicat SA	36	54	18	Construction Materials	High	08/02/2023
Vilmorin & Cie	32	58	26	Agriculture	High	08/02/2023
Vetoquinol SA	32	49	17	Pharmaceuticals	High	08/02/2023
Orpea SA	31	46	15	Medical Facilities	High	08/02/2023
Gaztransport et technigaz SA	23	42	19	Oil & Gas Equipment	Medium	08/02/2023
Pharmagest Interactive	23	29	6	Health Care IT Services	Medium	08/02/2023
Neoen SA	23	36	14	Renewable Power Production	Medium	08/02/2023
Mersen SA	21	43	22	Electrical Equipment	Medium	08/02/2023
Wavestone SA	20	32	12	IT Consulting	Low	08/02/2023
Aubay	19	31	12	IT Consulting	Low	08/02/2023
SEB SA	18	38	20	Home Appliances	Low	08/02/2023
Bastide Le Confort Medical SA	16	24	8	Medical Distribution	Low	08/02/2023
Sopra Steria Group SA	15	37	21	IT Consulting	Low	08/02/2023
Assystem SA		36	11	Research and Consulting		08/02/2023
Ateme SA		31	2	Communications Equipment		08/02/2023
Catana Group SA		47	6	Heavy Machinery and Trucks		08/02/2023
Ekinops SA		33	10	Communications Equipment		08/02/2023
Fontaine Pajot SA		21	4	Toys and Sporting Goods		08/02/2023
Hipay Group SA				Data Processing		08/02/2023
Nacon SA Ordinary Shares		33	15	Consumer Electronics		08/02/2023
Samse SA		23	5	Home Improvement Retail		08/02/2023
SRP Groupe SA		36	5	Online and Direct Marketing Retail		08/02/2023
Synergie SE		22	10	HR Services		08/02/2023
Visiativ SA				IT Consulting		08/02/2023
Xilam Animation		21	5	Movies and Entertainment		08/02/2023

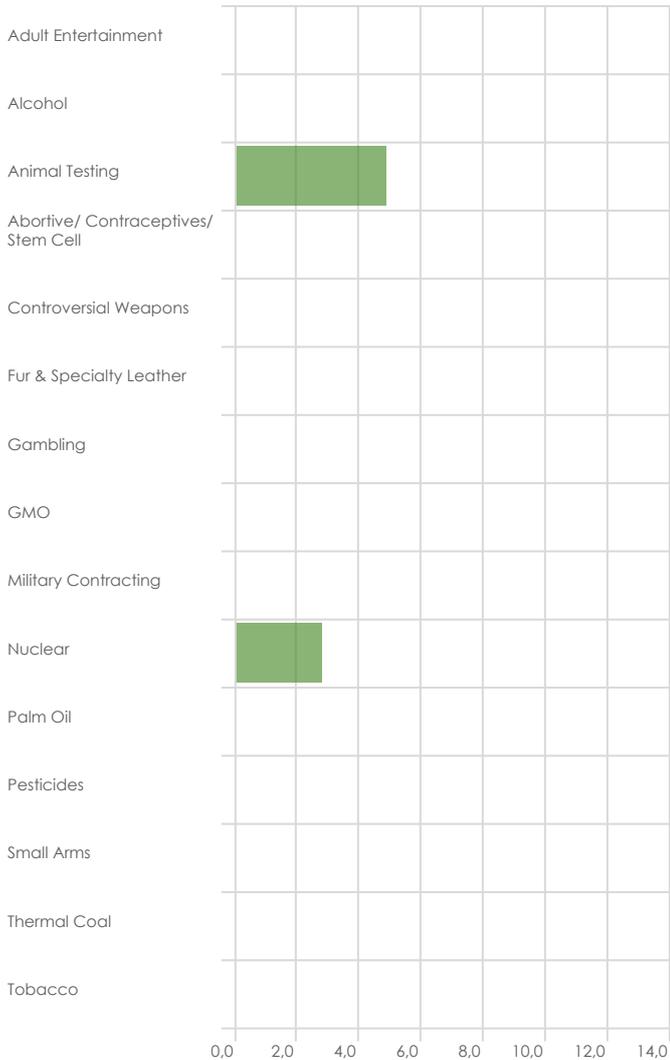
Top Holdings Controversy Scores

	Highest Controversy Level	Controversy Level Descriptor	Highest Controversy Topics
Orpea SA	4	High	Customer
Neoen SA	2	Moderate	Business Ethics, Customer
Mersen SA	2	Moderate	Employee, Customer
Sopra Steria Group SA	2	Moderate	Customer
SEB SA	1	Low	Customer
Gaztransport et technigaz SA	1	Low	Customer
Vicat SA	1	Low	Operations, Business Ethics, Society & Community
Vilmorin & Cie	0	None	
Aubay	0	None	
Synergie SE	0	None	
Pharmagest Interactive	0	None	
Vetoquinol SA	0	None	
Bastide Le Confort Medical SA	0	None	
Wavestone SA	0	None	
Fontaine Pajot SA			
Ekinops SA			
Hipay Group SA			
Ateme SA			
Nacon SA Ordinary Shares			
Assystem SA			
Catana Group SA			
Visiativ SA			
Xilam Animation			
Samse SA			
SRP Groupe SA			

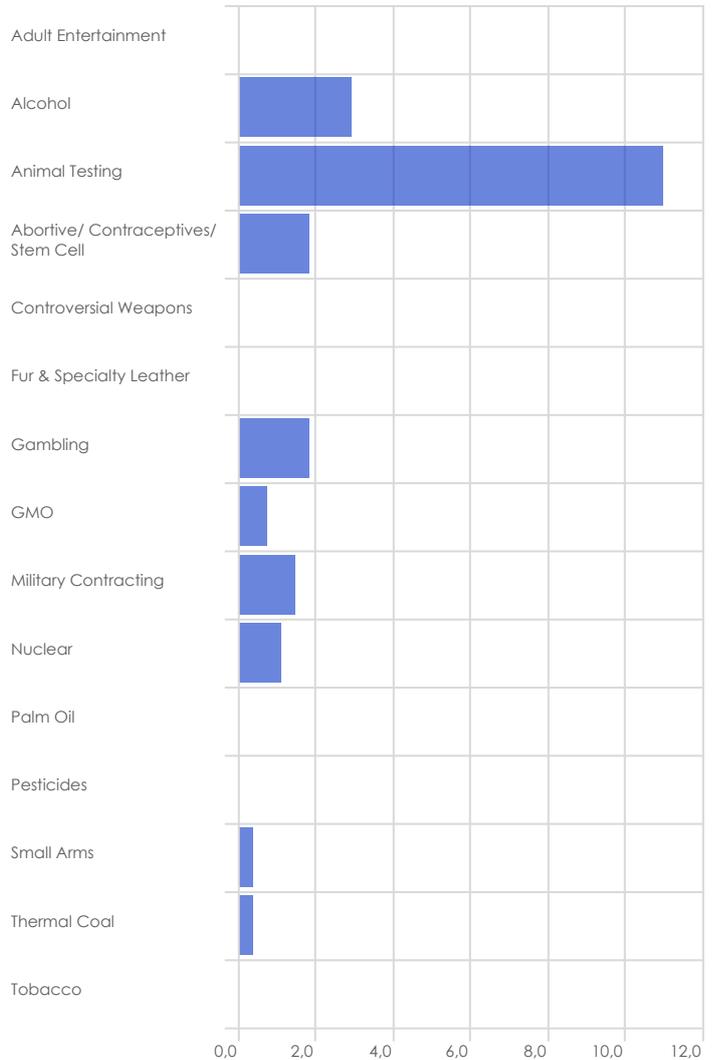
Sustainability Report: Product Involvement

Portfolio: IDAM Small France

IDAM Small France (%)



Indice France Small Mid (%)



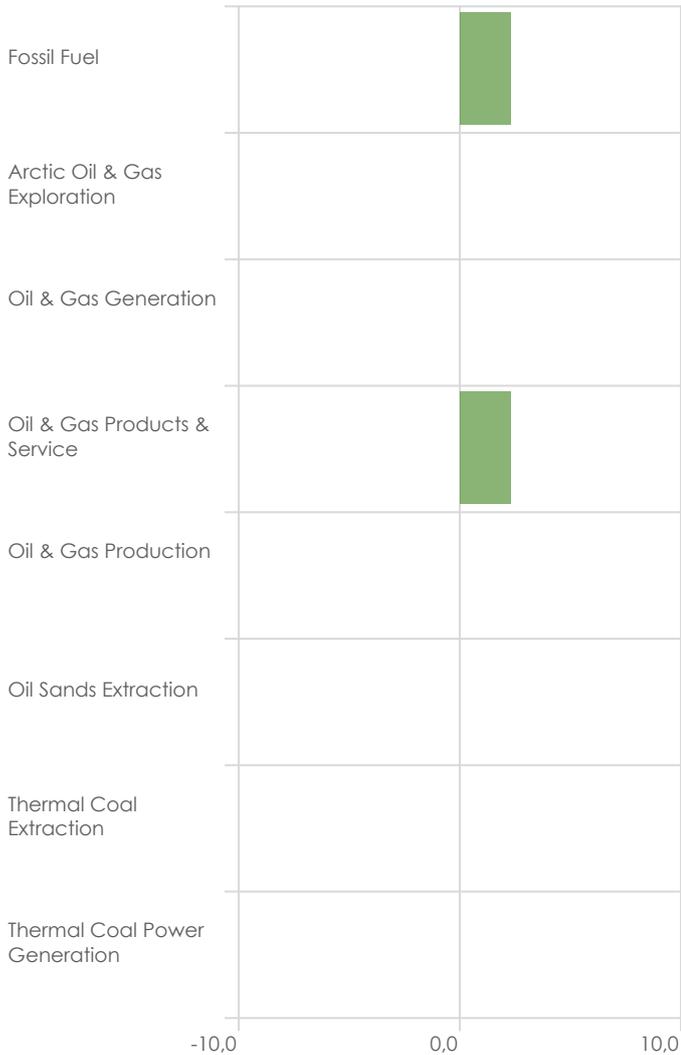
	#	%
Adult Entertainment	0	0,0
Alcohol	0	0,0
Animal Testing	2	4,9
Abortive/Contraceptives/Stem Cell	0	0,0
Controversial Weapons	0	0,0
Fur & Specialty Leather	0	0,0
Gambling	0	0,0
GMO	0	0,0
Military Contracting	0	0,0
Nuclear	1	2,8
Palm Oil	0	0,0
Pesticides	0	0,0
Small Arms	0	0,0
Thermal Coal	0	0,0
Tobacco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

	#	%
Adult Entertainment	0	0,0
Alcohol	8	2,9
Animal Testing	30	10,9
Abortive/Contraceptives/Stem Cell	5	1,8
Controversial Weapons	0	0,0
Fur & Specialty Leather	0	0,0
Gambling	5	1,8
GMO	2	0,7
Military Contracting	4	1,5
Nuclear	3	1,1
Palm Oil	0	0,0
Pesticides	0	0,0
Small Arms	1	0,4
Thermal Coal	1	0,4
Tobacco	0	0,0

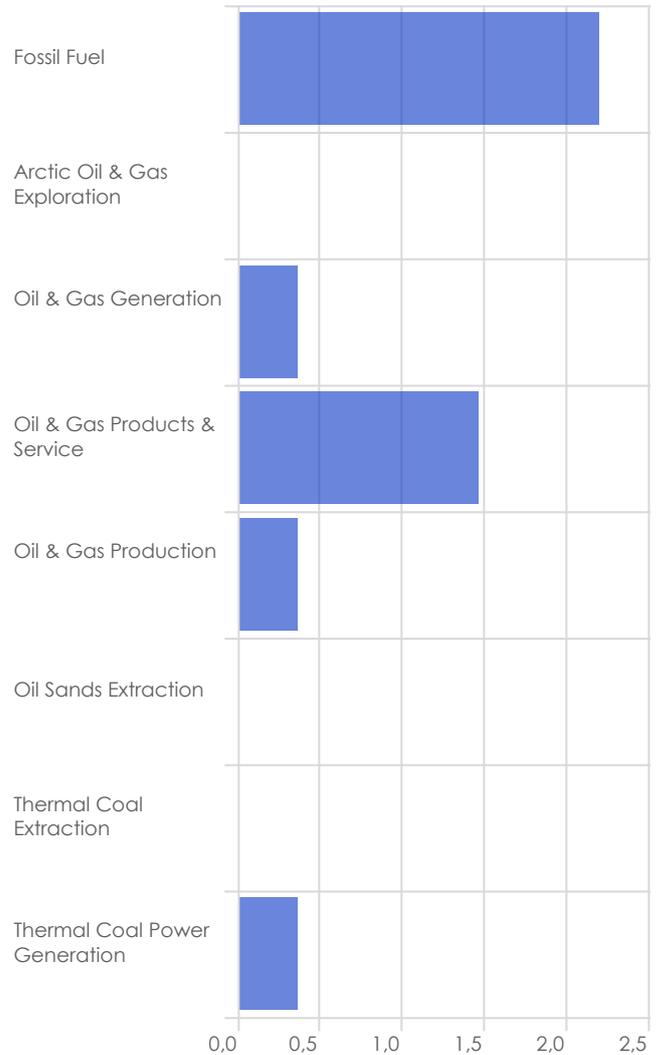
Sustainability Report: Carbon Involvement

Portfolio: IDAM Small France

IDAM Small France (%)



Indice France Small Mid (%)



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

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

© 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

Veillez noter qu'au 31 Décembre 2022, 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 27.06.

Pour ajouter une mesure plus spécifique à la stratégie de cet OPC, IDAM a utilisé un Indice France Small Mid, composé des 273 actions cotées en France toutes capitalisations boursières et possédant une évaluation ESG selon Sustainalytics. Ici le score moyen est égal à 24.2.

Le score réalisé par IDAM Small France est égal à 20.3.

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.