

Sustainability Report

Portfolio: IDAM Armonia



Encours 4.2 M€
 Actions françaises 75.64%
 PME ETI françaises 37.03%
 Emplois en France 230 000

Rapport au 31/12/2023

Sustainability Score

Corporate Sustainability Score



IDAM Armonia

Univers Armonia

ESG Risk Score Coverage

Coverage (% of AUM)	97,8
Coverage (# of Securities Scored)	45

ESG Risk Score Coverage

Coverage (% of AUM)	99,4
Coverage (# of Securities Scored)	327

ESG Risk Score Distribution

High (% of AUM)	2,0
Above Average (% of AUM)	5,7
Average (% of AUM)	44,6
Below Average (% of AUM)	25,2
Low (% of AUM)	22,4

ESG Risk Score Distribution

High (% of AUM)	4,0
Above Average (% of AUM)	5,08
Average (% of AUM)	41,5
Below Average (% of AUM)	30,0
Low (% of AUM)	19,4

Controversy Distribution

Severe Controversies (% of AUM) High	0,0
Controversies (% of AUM) Significant	2,1
Controversies (% of AUM) Moderate	4,2
Controversies (% of AUM) Low	23,3
Controversies (% of AUM)	24,2
No Controversies (% of AUM)	46,1

Controversy Distribution

Severe Controversies (% of AUM)	0,3
High Controversies (% of AUM)	1,0
Significant Controversies (% of AUM)	11,5
Moderate Controversies (% of AUM)	26,5
Low Controversies (% of AUM)	21,4
No Controversies (% of AUM)	39,4

Sustainability Report: Stock Holdings

Portfolio: IDAM Armonia

Top Holdings ESG Risk Scores

	ESG Risk Score	Risk Exposure	Managed Risk	Peer Group	Classification	Rating Date
BNP Paribas Act. Cat.A	25	54	30	Diversified Banks	Medium	08/03/2024
Talgo SA	23	47	24	Heavy Machinery and Trucks	Medium	08/03/2024
Tecnicas Reunidas SA	22	50	28	Oil & Gas Equipment	Medium	08/03/2024
SEB SA	21	42	21	Home Appliances	Medium	08/03/2024
Vallourec SA	21	48	27	Oil & Gas Equipment	Medium	08/03/2024
Ipsos SA	21	35	14	Research and Consulting	Medium	08/03/2024
Danone SA	18	57	39	Packaged Foods	Low	08/03/2024
Mersen SA	18	42	25	Electrical Equipment	Low	08/03/2024
ID Logistics	17	35	18	Air Freight and Logistics	Low	08/03/2024
Elis SA	17	32	15	Business Support Services	Low	08/03/2024
Alten	17	33	16	IT Consulting	Low	08/03/2024
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	17	30	13	Renewable Power Production	Low	08/03/2024
Amadeus IT Group SA	15	38	23	Data Processing	Low	08/03/2024
Rexel SA	14	33	19	Trading and Distribution	Low	08/03/2024
Voltaia SA	13	36	23	Renewable Power Production	Low	08/03/2024
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton SE	12	25	13	Luxury Apparel	Low	08/03/2024
Forvia SE	11	40	28	Auto Parts	Low	08/03/2024
ASML Holding NV	10	35	24	Semiconductor Equipment	Low	08/03/2024
Infotel SA		30	12	IT Consulting		08/03/2024
Groupe CRIT SA		21	8	HR Services		08/03/2024
Fontaine Pajot SA		21	6	Toys and Sporting Goods		08/03/2024
Akwel		31	20	Auto Parts		08/03/2024
Lumibird		44	19	Medical Devices		08/03/2024
Jacquet Metals Ordinary Shares		40	11	Trading and Distribution		08/03/2024
Voyageurs du Monde SA		37	4	Travel, Lodging and Amusement		08/03/2024

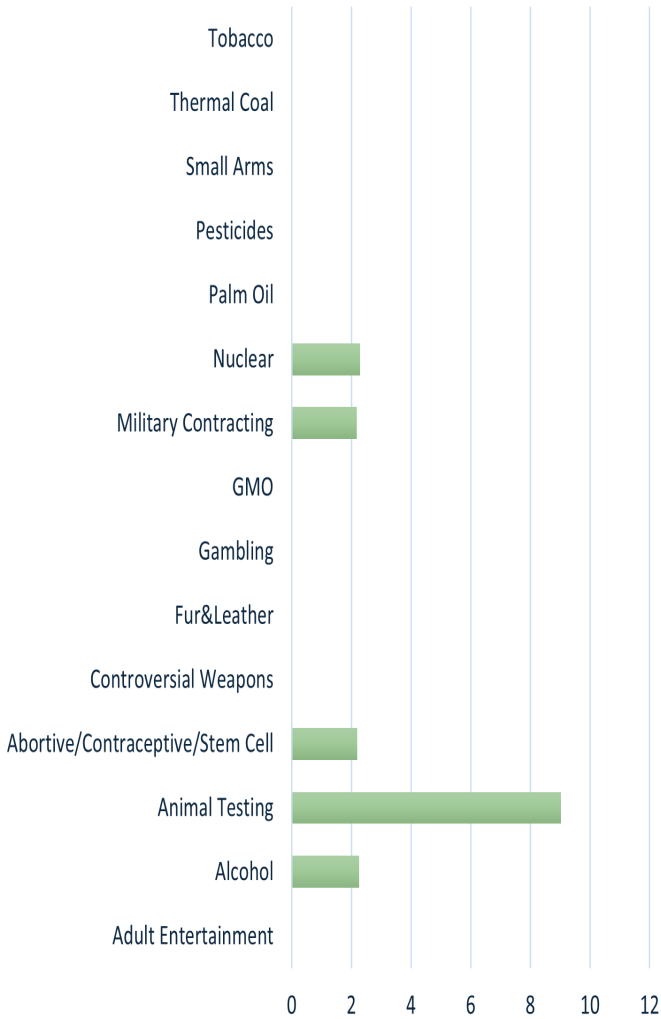
Top Holdings Controversy Scores

	Score	Niveau	Thème	Rating Date
BNP Paribas Act. Cat.A	3	Significant	Business Ethics, Customer, Society & Co	08/03/2024
Vallourec SA	2	Moderate	Operations	08/03/2024
Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton SE	2	Moderate	Operations, Product & Service, Business	08/03/2024
Forvia SE	2	Moderate	Environmental Supply Chain	08/03/2024
Danone SA	2	Moderate	Operations, Environmental Supply Chain	08/03/2024
ASML Holding NV	2	Moderate	Society & Community	08/03/2024
Voltaia SA	2	Moderate	Society & Community	08/03/2024
Mersen SA	2	Moderate	Employee	08/03/2024
Fontaine Pajot SA	1	Low	Customer	08/03/2024
SEB SA	1	Low	Customer	08/03/2024
Talgo SA	1	Low	Employee	08/03/2024
Lumibird	1	Low	Customer, Society & Community	08/03/2024
Tecnicas Reunidas SA	1	Low	Customer	08/03/2024
Rexel SA	1	Low	Customer	08/03/2024
Infotel SA	0	None		08/03/2024
Groupe CRIT SA	0	None		08/03/2024
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	0	None		08/03/2024
Amadeus IT Group SA	0	None		08/03/2024
Alten	0	None		08/03/2024
Akwel	0	None		08/03/2024
Jacquet Metals Ordinary Shares	0	None		08/03/2024
Ipsos SA	0	None		08/03/2024
Elis SA	0	None		08/03/2024
Voyageurs du Monde SA	0	None		08/03/2024
ID Logistics	0	None		08/03/2024

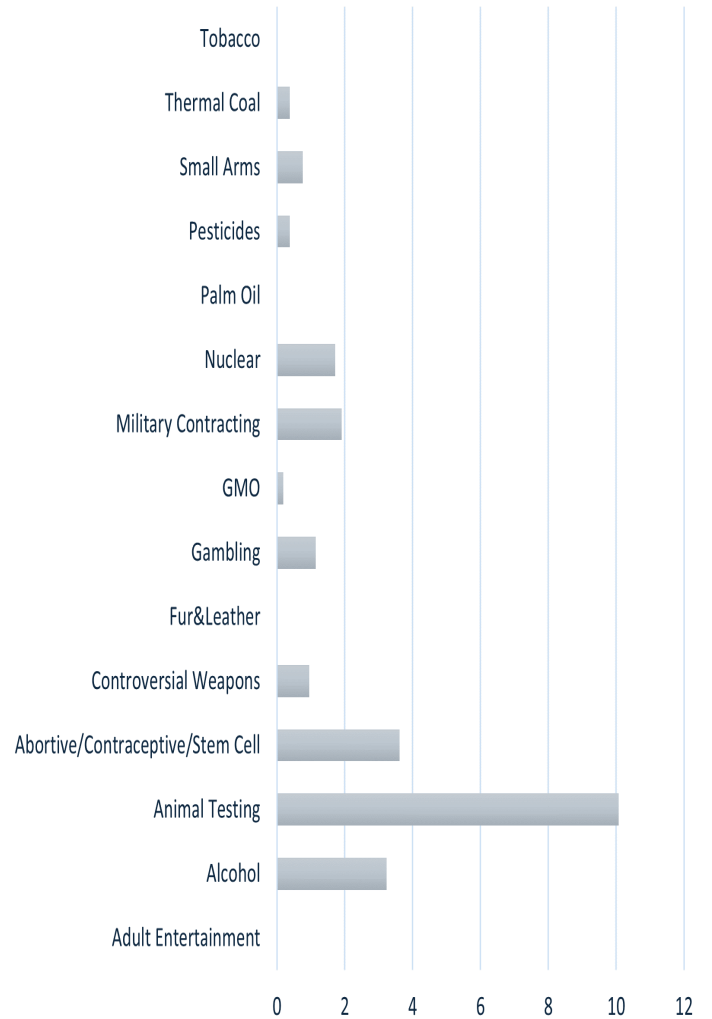
Sustainability Report: Product Involvement

Portfolio: IDAM Armonia

IA % Involvement



Univers IA % Involvement



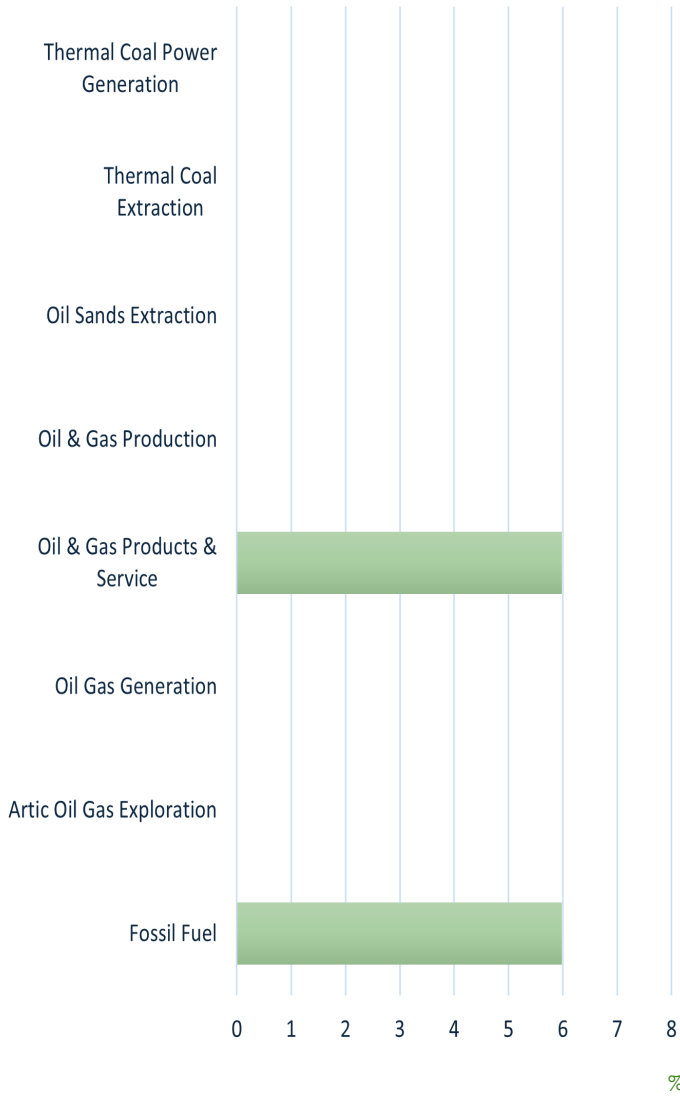
	#	%
Adult Entertainment	0	0,0
Alcohol	1	2,2
Animal Testing	4	9,0
Abortive/Contraceptives/Stem Cell	1	2,2
Controversial Weapons	0	0,0
Fur & Specialty Leather	0	0,0
Gambling	0	0,0
GMO	0	0,0
Military Contracting	1	2,2
Nuclear	1	2,3
Palm Oil	0	0,0
Pesticides	0	0,0
Small Arms	0	0,0
Thermal Coal	0	0,0
Tobacco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

	#	%
Adult Entertainment	0	0,0
Alcohol	17	3,2
Animal Testing	53	10,1
Abortive/Contraceptives/Stem Cell	19	3,6
Controversial Weapons	5	1,0
Fur & Specialty Leather	0	0,0
Gambling	6	1,1
GMO	1	0,2
Military Contracting	10	1,9
Nuclear	9	1,7
Palm Oil	0	0,0
Pesticides	2	0,4
Small Arms	4	0,7
Thermal Coal	2	0,4
Tobacco	0	0,0

Sustainability Report: Carbon Involvement

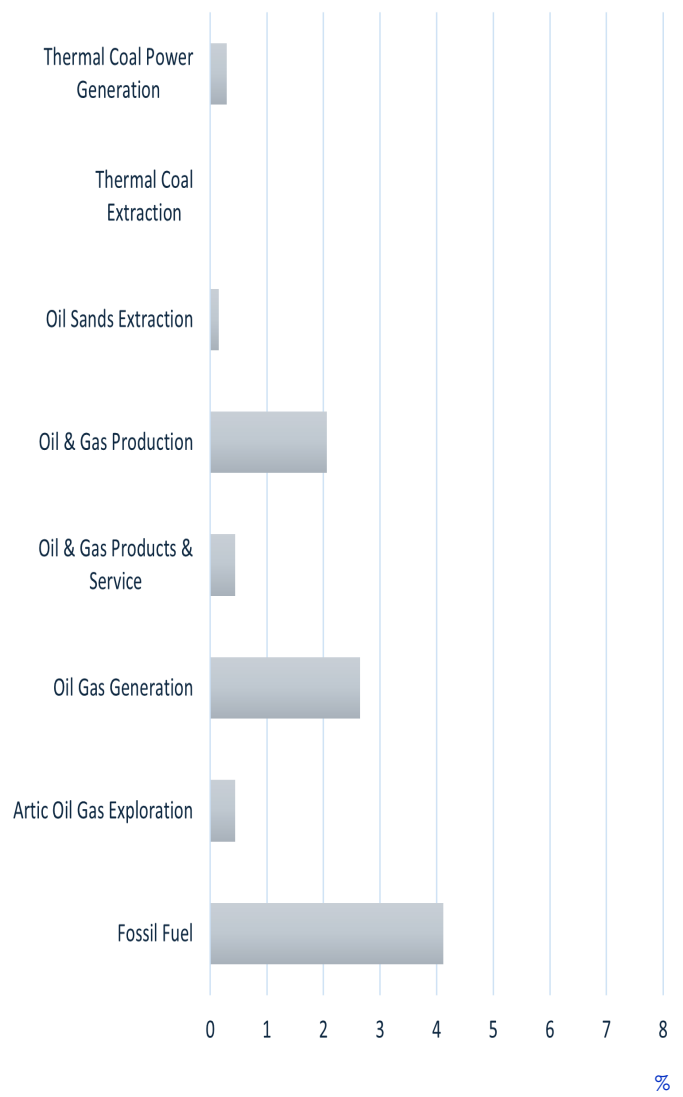
Portfolio: IDAM Armonia

IA % Involvement



Fossil Fuel	6,0
Arctic Oil & Gas Exploration	0,0
Oil & Gas Generation	0,0
Oil & Gas Products & Service	6,0
Oil & Gas Production	0,0
Oil Sands Extraction	0,0
Thermal Coal Extraction	0,0
Thermal Coal Power Generation	0,0

Univers IA % Involvement



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

© 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 31 décembre 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 31 décembre 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 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.

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/Sévère (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 2023, le score moyen de l'univers d'investissement dans lequel IDAM Armonia se situe selon Sustainalytics (ESG Risk Score Average – Universe) est égal à 20.77.

Le score réalisé par IDAM Armonia 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.

Seul 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.

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 Armonia
Codes ISIN (pour toutes les parts commercialisées)	FR0013336153; FR0013336146; FR0013336138
Code LEI (si disponible)	213800N2GPU1XJZXB06
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	
Nombre d'entreprises françaises financées en fonds propres et quasi-fonds propres	34
Nombre de TPE-PME françaises financées en fonds propres et quasi-fonds propres	0
Nombre d'ETI françaises financées en fonds propres et quasi-fonds propres	17
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 (année 2021)	3
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 (année 2022)	0
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 31/12/2023 (année 2023)	0
Nom des entreprises concernées par les opérations d'augmentation de capital ou d'introduction en Bourse	
% 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	2,28%
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	230000
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	
Encours (actif net) au 31 décembre 2023 ou, si l'OPC est en cours de levée, capitaux collectés à date	4 250 013,41 €
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)	-26,03%
Flux de souscription (nets des rachats) entre le 31/12/2021 et le 31/12/2022 (année 2022)	525,64%
Flux de souscription (nets des rachats) entre le 31/12/2022 et le 31/12/2023 (année 2023)	-29,95%
% de l'actif net investi dans des entreprises françaises en fonds propres / quasi-fonds propres	75,64%
% de l'actif net investi dans des PME/ETI françaises en fonds propres / quasi-fonds propres	37,03%
Régime d'investissement (1 ou 2)	
Critères ESG	
Nom du/des label(s) ESG attribué(s) au fonds par ailleurs : ISR, Greenfin, Finansol, CIES, LuxFLAG, FNG-Siegel, Towards Sustainability, Umweltzeichen ou Nordic Swan Ecolabel, autres (préciser le nom).	NA
Taux d'analyse extra-financière du portefeuille (le cas échéant par classe d'actif)	97,80%
Résumé de la méthodologie de calcul de la note ESG et/ou rappel des indicateurs suivis au titre du label Relance	<p><i>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.</i></p> <p><i>L'approche ESG est basée sur l'analyse de Sustainability et le Morningstar Sustainability Score.</i></p> <p><i>Sustainability est un organisme indépendant de recherche, de notation et d'analyse environnemental, social et de gouvernance. Sustainability fournit des scores ESG sur les entreprises, qui sont évalués 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 Sustainability. L'échelle de score varie de négligeable à grave (ou sévère).</i></p> <p><i>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.</i></p> <p><i>En matière de risque ESG, la répartition est établie annuellement dans les plages suivantes au sein de chaque groupe de pairs:</i></p> <p><i>• Négligeable (les meilleurs 5%) • Faible (les 11% suivants) • Moyen (les 68% suivants) • Élevé (les 11% suivants) • Grave/Sévère (les pires 5%)</i></p> <p><i>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 Sustainability 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.</i></p> <p><i>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. Sustainability 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.</i></p> <p><i>L'équipe de gestion vise à ce que la note globale du portefeuille soit meilleure que celle de son univers d'investissement.</i></p> <p><i>Le taux d'analyse ou de notation extra-financière calculé au numérateur ou nombre d'actifs est supérieur à :</i></p>
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 20,35 (échelle de score entre 0 - Low risk et 50 - Severe risk); 29/12/2023
Précédente note ESG du portefeuille (le cas échéant communiquée lors du reporting Relance du 30/06/2023) ou précédents 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
Résultats ESG de l'indice / univers d'investissement (pour les fonds engagés à surperformer l'indice / univers d'investissement)	Sustainability Score univers de référence 20,75 (échelle de score entre 0 - Low risk et 50 - Severe risk); 29/12/2023
Actions engagées depuis le 30/06/2023, pour promouvoir les critères ESG du label Relance auprès des entreprises du portefeuille (obligations V a) de la Charte du label Relance)	Intégration des notes ESG dans notre nouveau PMS