Sustainability Report
Portfolio: IDAM Small Euro

Encours	4.7 M€
Actions françaises	53.2%
PME ETI françaises	44.2%
Emplois en France	105 000

Rapport au 31/12/2023

Sustainability Score

Corporate Sustainability Score

IDAM Small Euro

ESG Risk Score Coverage

Coverage (% of AUM)	93,2
Coverage (# of Securities Scored)	55

ESG Risk Score Distribution

High (% of AUM)	2,0
Above Average (% of AUM)	9,1
Average (% of AUM)	43,7
Below Average (% of AUM)	28,9
Low (% of AUM)	16,3

Controversy Distribution

Severe Controversies (% of AUM)	0,0
High Controversies (% of AUM)	0,0
Significant Controversies (% of AUM)	3,6
Moderate Controversies (% of AUM)	11,3
Low Controveries (% of AUM)	19,1
No Controversies (% of AUM)	66,1

Univers Euro

ESG Risk Score Coverage

Coverage (% of AUM)	80,1
Coverage (# of Securities Scored)	144

ESG Risk Score Distribution

High (% of AUM)	4,8
Above Average (% of AUM)	5,4
Average (% of AUM)	38,7
Below Average (% of AUM)	34,5
Low (% of AUM)	5,0

Controversy Distribution

Severe Controversies (% of AUM)	0,0
High Controversies (% of AUM)	0,0
Significant Controversies (% of AUM)	3,3
Moderate Controversies (% of AUM)	14,8
Low Controveries (% of AUM)	24,1
No Controversies (% of AUM)	57,7

Benchmark: Univers Euro

Source: Morningstar Direct

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
AMG Critical Materials NV	40	74	34	Diversified Metals Mining	High	08/03/2024
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	29	41	12	Oil & Gas Equipment	Medium	08/03/2024
Datagroup SE	28	35	7	IT Consulting	Medium	08/03/2024
Dermapharm Holding SE Bearer Shares	25	46	22	Pharmaceuticals	Medium	08/03/2024
Talgo SA	23	47	24	Heavy Machinery and Trucks	Medium	08/03/2024
Equasens	23	29	6	Health Care IT Services	Medium	08/03/2024
Tecnicas Reunidas SA	22	50	28	Oil & Gas Equipment	Medium	08/03/2024
Vallourec SA	21	48	27	Oil & Gas Equipment	Medium	08/03/2024
Hexaom	21	34	13	Homebuilding	Medium	08/03/2024
HelloFresh SE Bearer Shares	21	38	17	Food Retail	Medium	08/03/2024
Sesa SpA	21	35	14	IT Consulting	Medium	08/03/2024
Tokmanni Group Corp	20	32	12	Department Stores	Low	08/03/2024
GL Events	19	33	13	Business Support Services	Low	08/03/2024
Gaztransport et technigaz SA	19	39	20	Oil & Gas Equipment	Low	08/03/2024
Marr SpA	15	24	9	Food Distribution	Low	08/03/2024
Ubisoft Entertainment	13	25	12	Entertainment Software	Low	08/03/2024
Fountaine Pajot SA		21	6	Toys and Sporting Goods		08/03/2024
Voyageurs du Monde SA		37	4	Travel, Lodging and Amusement		08/03/2024
Catana Group SA		45	11	Heavy Machinery and Trucks		08/03/2024
Alkemy SpA Ordinary Share		26	9	Advertising		08/03/2024
Guerbet SA Ordinary Shares		31	13	Medical Supplies		08/03/2024
Exel Industries SA		35	11	Agricultural Machinery		08/03/2024
Edil San Felice SpA						
Italian Sea Group		44	14	Heavy Machinery and Trucks		08/03/2024
Esi Group SA		35	18	Enterprise and Infrastructure Software		08/03/2024

Top Holdings Controversy Scores

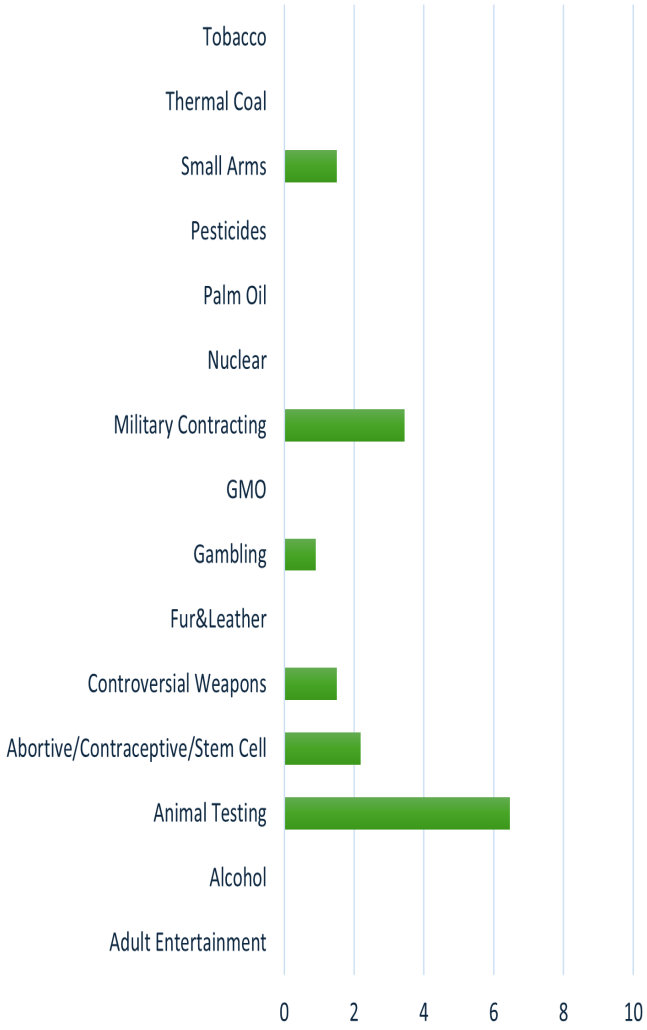
	Score	Niveau	Sujets	Rating Date
Ubisoft Entertainment	3	Significant	Employee	08/03/2024
Vallourec SA	2	Moderate	Operations	08/03/2024
HelloFresh SE Bearer Shares	2	Moderate	Employee, Customer	08/03/2024
Fountaine Pajot SA	1	Low	Customer	08/03/2024
Tecnicas Reunidas SA	1	Low	Customer	08/03/2024
Guerbet SA Ordinary Shares	1	Low	Customer	08/03/2024
AMG Critical Materials NV	1	Low	Customer	08/03/2024
Talgo SA	1	Low	Employee	08/03/2024
Gaztransport et technigaz SA	1	Low	Customer	08/03/2024
Hexaom	0	None		08/03/2024
Voyageurs du Monde SA	0	None		08/03/2024
Catana Group SA	0	None		08/03/2024
Sesa SpA	0	None		08/03/2024
Alkemy SpA Ordinary Share	0	None		08/03/2024
Exel Industries SA	0	None		08/03/2024
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	0	None		08/03/2024
GL Events	0	None		08/03/2024
Dermapharm Holding SE Bearer Shares	0	None		08/03/2024
Tokmanni Group Corp	0	None		08/03/2024
Italian Sea Group	0	None		08/03/2024
Marr SpA	0	None		08/03/2024
Esi Group SA	0	None		08/03/2024
Datagroup SE	0	None		08/03/2024
Equasens	0	None		08/03/2024
Edil San Felice SpA				

Source: Morningstar Direct

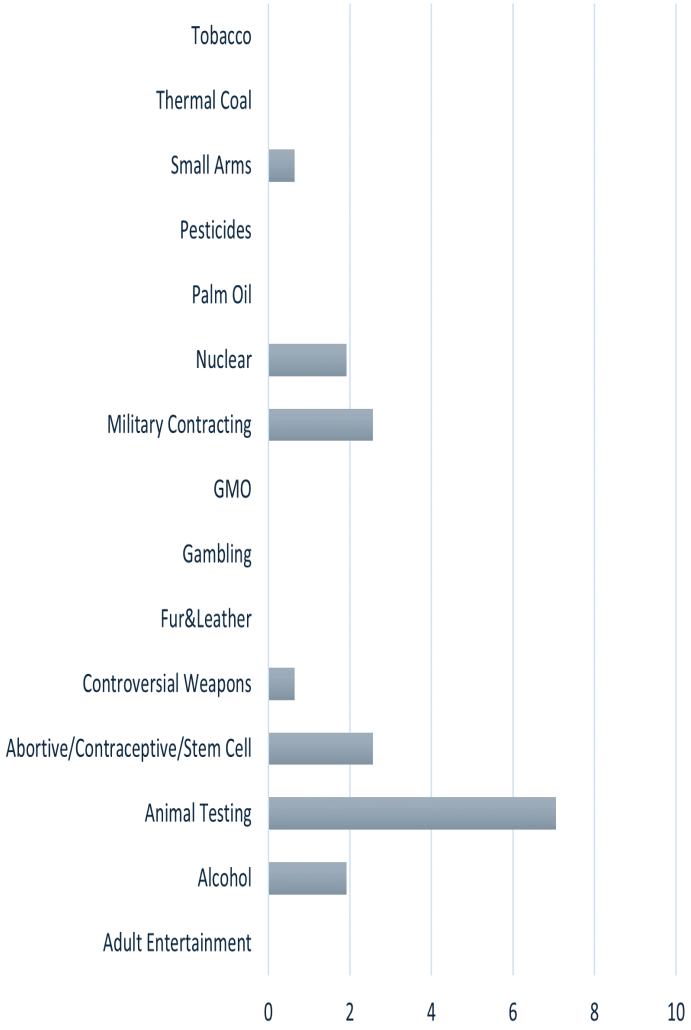
Sustainability Report: Product Involvement

Portfolio: IDAM Small Euro

ISE % Involvment



Univers ISE % Involvment



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

	#	%
Adult Entertainment	0	0,0
Alcohol	0	1,9
Animal Testing	11	7,0
Abortive/Contraceptives/Stem Cell	4	2,6
Controversial Weapons	1	0,6
Fur & Specialty Leather	0	0,0
Gambling	0	0,0
GMO	0	0,0
Military Contracting	4	2,5
Nuclear	3	1,9
Palm Oil	0	0,0
Pesticides	0	0,0
Small Arms	1	0,7
Thermal Coal	0	0,0
Tobacco	0	0,0

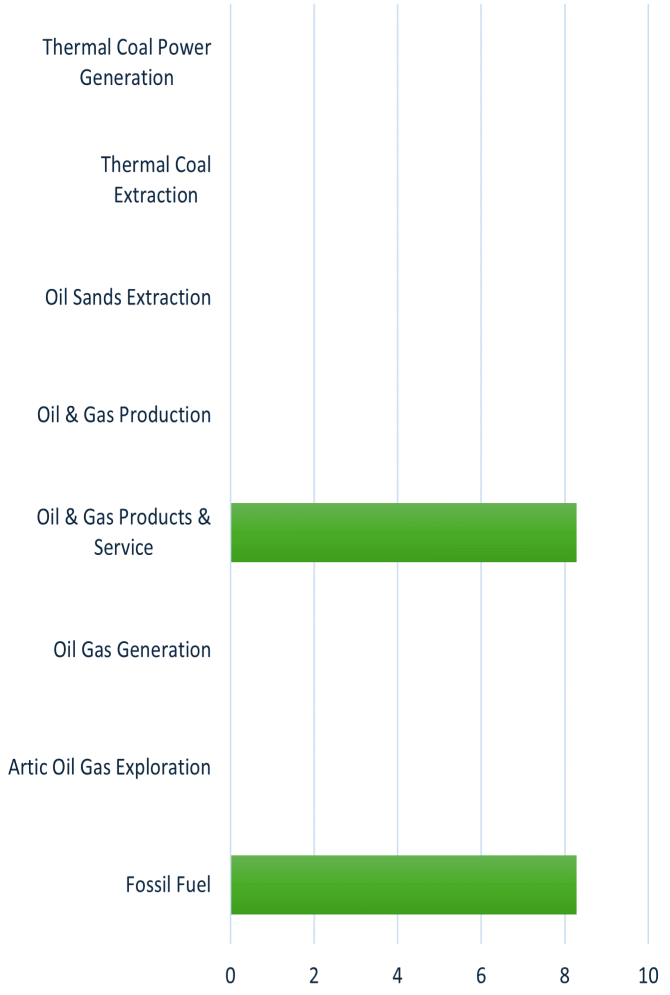
Benchmark: Univers Euro

Source: Morningstar Direct

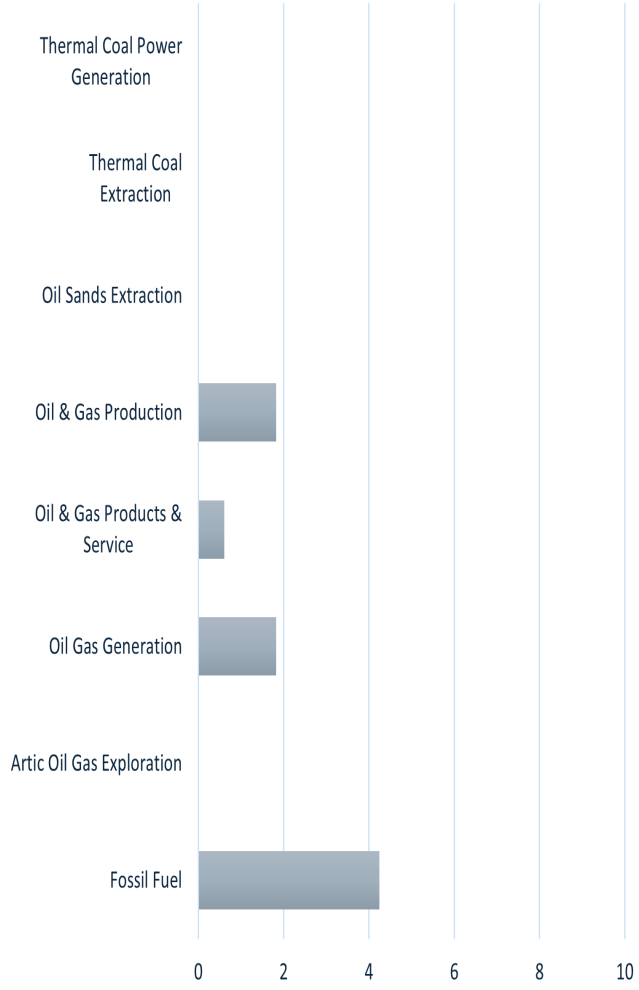
Sustainability Report: Carbon Involvement

Portfolio: IDAM Small Euro

ISE % Involvment



Univers ISE % Involvment



	%
Fossil Fuel	8,3
Arctic Oil & Gas Exploration	0,0
Oil & Gas Generation	0,0
Oil & Gas Products & Service	8,3
Oil & Gas Production	0,0
Oil Sands Extraction	0,0
Thermal Coal Extraction	0,0
Thermal Coal Power Generation	0,0

	%
Fossil Fuel	4,3
Arctic Oil & Gas Exploration	0,0
Oil & Gas Generation	1,8
Oil & Gas Products & Service	0,6
Oil & Gas Production	1,8
Oil Sands Extraction	0,0
Thermal Coal Extraction	0,0
Thermal Coal Power Generation	0,0

Benchmark: Univers Euro

Source: Morningstar Direct

© 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'echelle 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 31 décembre 2023, 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 22.79.
Le score réalisé par IDAM Small Euro est égal à 20.9.

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 Euro
Codes ISIN (pour toutes les parts commercialisées)	FR0013300654; FR0013300662; FR0013300670
Code LEI (si disponible)	969500DI0D85FJIY5P08
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	*33*
Nombre de TPE-PME françaises financées en fonds propres et quasi-fonds propres	2
Nombre d'ETI françaises financées en fonds propres et quasi-fonds propres	24
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)	*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 (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	*2,39%*
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	*105000*
Nombre de personnes employées par région dans les entreprises non côtées 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	*4 720 787,96 €*
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)	*-19,16%*
Flux de souscription (nets des rachats) entre le 31/12/2021 et le 31/12/2022 (année 2022)	*5,23%*
Flux de souscription (nets des rachats) entre le 31/12/2022 et le 31/12/2023 (année 2023)	*35,75%*
% de l'actif net investi dans des entreprises françaises en fonds propres / quasi-fonds propres	53,21%
% de l'actif net investi dans des PME/ETI françaises en fonds propres / quasi-fonds propres	44,25%
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)	*94,10%*
Résumé de la méthodologie de calcul de la note ESG et/ou rappel des indicateurs suivis au titre du label Relance	*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'echelle 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 :*
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 21,47 (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 21,8 (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 22,79 (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*