

Sustainability Report

Portfolio: IDAM Small France



Encours
Actions françaises
PME ETI françaises
Emplois en France

4.7 M€
98.3%
73.8%
120 000

Rapport au 31/12/2023

Sustainability Score

Corporate Sustainability Score



IDAM Small France

ESG Risk Score Coverage

Coverage (% of AUM)	94,0
Coverage (# of Securities Scored)	47
Coverage (# of Securities Not Scored)	

ESG Risk Score Distribution

High (% of AUM)	0,0
Above Average (% of AUM)	8,7
Average (% of AUM)	44,7
Below Average (% of AUM)	30,9
Low (% of AUM)	15,7

Controversy Distribution

Severe Controversies (% of AUM)	0,0
High Controversies (% of AUM)	0,0
Significant Controversies (% of AUM)	1,7
Moderate Controversies (% of AUM)	10,9
Low Controversies (% of AUM)	25,3
No Controversies (% of AUM)	62,0

Univers France

ESG Risk Score Coverage

Coverage (% of AUM)	47,2
Coverage (# of Securities Scored)	259
Coverage (# of Securities Not Scored)	

ESG Risk Score Distribution

High (% of AUM)	6,1
Above Average (% of AUM)	7,5
Average (% of AUM)	46,9
Below Average (% of AUM)	27,3
Low (% of AUM)	12,3

Controversy Distribution

Severe Controversies (% of AUM)	0,4
High Controversies (% of AUM)	1,1
Significant Controversies (% of AUM)	6,9
Moderate Controversies (% of AUM)	18,2
Low Controversies (% of AUM)	17,1
No Controversies (% of AUM)	56,3

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
Robertet SA	32	44	13	Personal Products	High	08/03/2024
Vetoquinol SA	29	46	16	Pharmaceuticals	Medium	08/03/2024
Manitou BF SA	25	45	19	Heavy Machinery and Trucks	Medium	08/03/2024
BioMerieux SA	24	44	20	Medical Devices	Medium	08/03/2024
Equasens	23	29	6	Health Care IT Services	Medium	08/03/2024
Neoen SA	23	36	14	Renewable Power Production	Medium	08/03/2024
Sword Group	22	32	10	Enterprise and Infrastructure Software	Medium	08/03/2024
Societe Pour L'Informatique Industrielle	21	33	12	IT Consulting	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
GL Events	19	33	13	Business Support Services	Low	08/03/2024
Aubay	19	31	12	IT Consulting	Low	08/03/2024
Seche Environnement SA	19	39	20	Facilities Maintenance	Low	08/03/2024
Alten	17	33	16	IT Consulting	Low	08/03/2024
Plastic Omnium	16	39	24	Auto Parts	Low	08/03/2024
Voltaia SA	13	36	23	Renewable Power Production	Low	08/03/2024
Beneteau SA	10	22	13	Toys and Sporting Goods	Negligible	08/03/2024
Assystem SA		37	14	Research and Consulting		08/03/2024
Dekuple		26	8	Advertising		08/03/2024
Ekinops SA		33	16	Communications Equipment		08/03/2024
Exel Industries SA		35	11	Agricultural Machinery		08/03/2024
Fontaine Pajot SA		21	6	Toys and Sporting Goods		08/03/2024
Synergie SE		22	10	HR Services		08/03/2024
TFF Group		31	11	Paper Packaging		08/03/2024
Voyageurs du Monde SA		37	4	Travel, Lodging and Amusement		08/03/2024

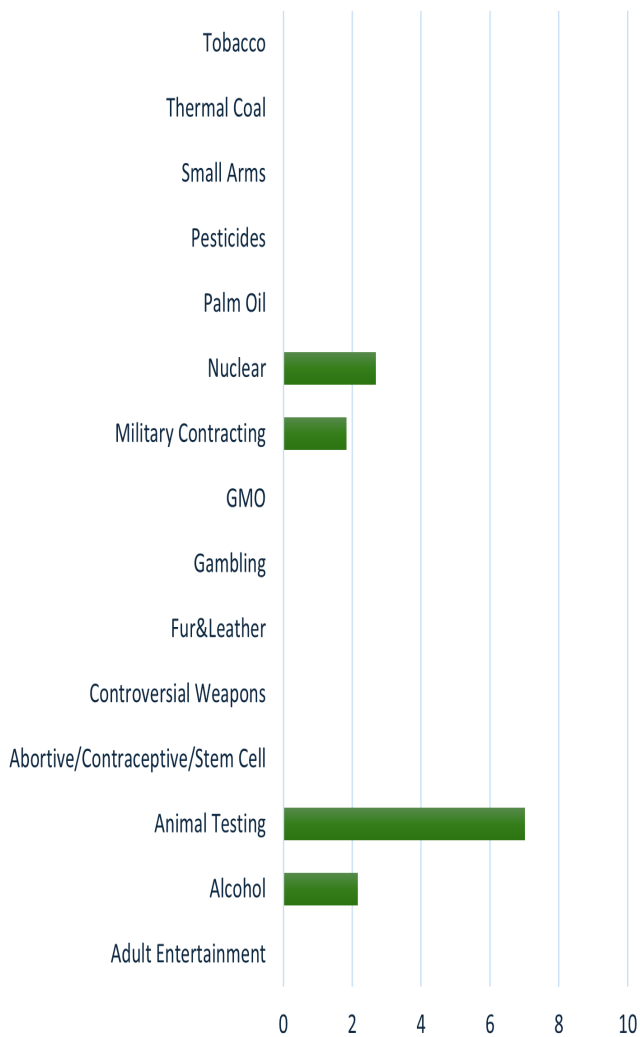
Top Holdings Controversy Scores

	Highest Controversy Level	Controversy Level Descriptor	Highest Controversy Topics
Vallourec SA	2	Moderate	Operations
Voltaia SA	2	Moderate	Society & Community
Neoen SA	2	Moderate	Business Ethics, Customer
Fontaine Pajot SA	1	Low	Customer
Synergie SE	1	Low	Employee
Beneteau SA	1	Low	Customer
Manitou BF SA	1	Low	Business Ethics
Plastic Omnium	1	Low	Employee
Societe Pour L'Informatique Industrielle	0	None	
Assystem SA	0	None	
Exel Industries SA	0	None	
GL Events	0	None	
Dekuple	0	None	
Aubay	0	None	
Robertet SA	0	None	
Ekinops SA	0	None	
Vetoquinol SA	0	None	
Alten	0	None	
BioMerieux SA	0	None	
Sword Group	0	None	
Ipsos SA	0	None	
Equasens	0	None	
Voyageurs du Monde SA	0	None	
Seche Environnement SA	0	None	
TFF Group	0	None	

Sustainability Report: Product Involvement

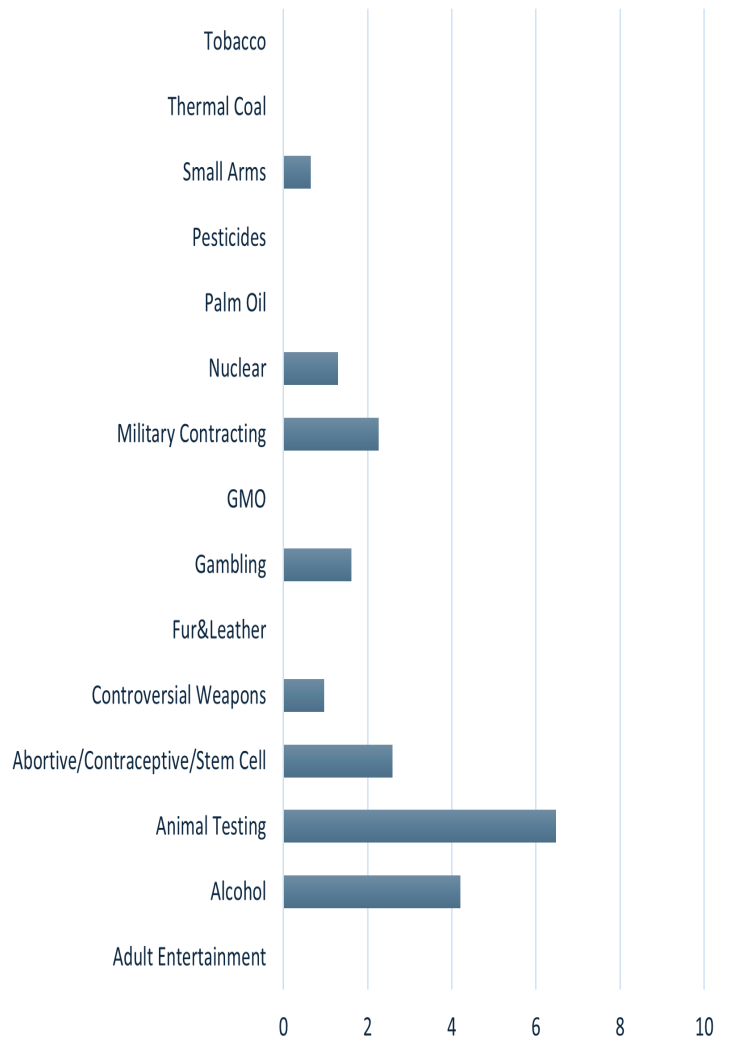
Portfolio: IDAM Small France

ISF % Involvement



	#	%
Adult Entertainment	0	0,0
Alcohol	1	2,1
Animal Testing	3	7,0
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	1,8
Nuclear	1	2,7
Palm Oil	0	0,0
Pesticides	0	0,0
Small Arms	0	0,0
Thermal Coal	0	0,0
Tobacco	0	0,0

Univers ISF % Involvement

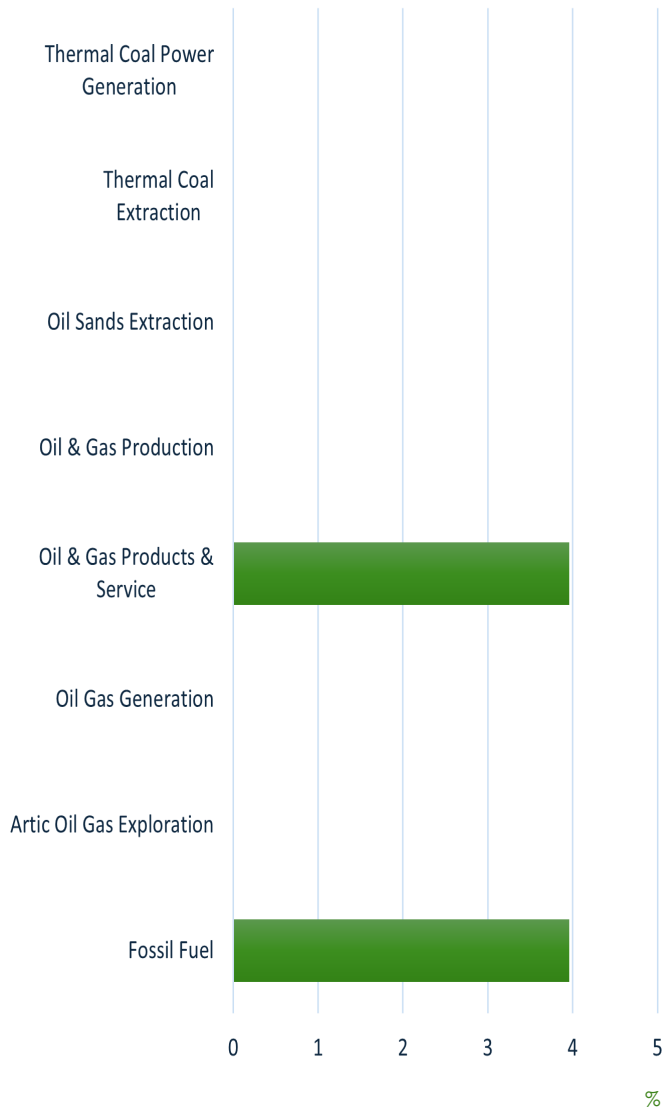


	#	%
Adult Entertainment	0	0,0
Alcohol	13	4,2
Animal Testing	20	6,5
Abortive/Contraceptives/Stem Cell	8	2,6
Controversial Weapons	3	1,0
Fur & Specialty Leather	0	0,0
Gambling	5	1,6
GMO	0	0,0
Military Contracting	7	2,3
Nuclear	4	1,3
Palm Oil	0	0,0
Pesticides	0	0,0
Small Arms	2	0,7
Thermal Coal	0	0,0
Tobacco	0	0,0

Sustainability Report: Carbon Involvement

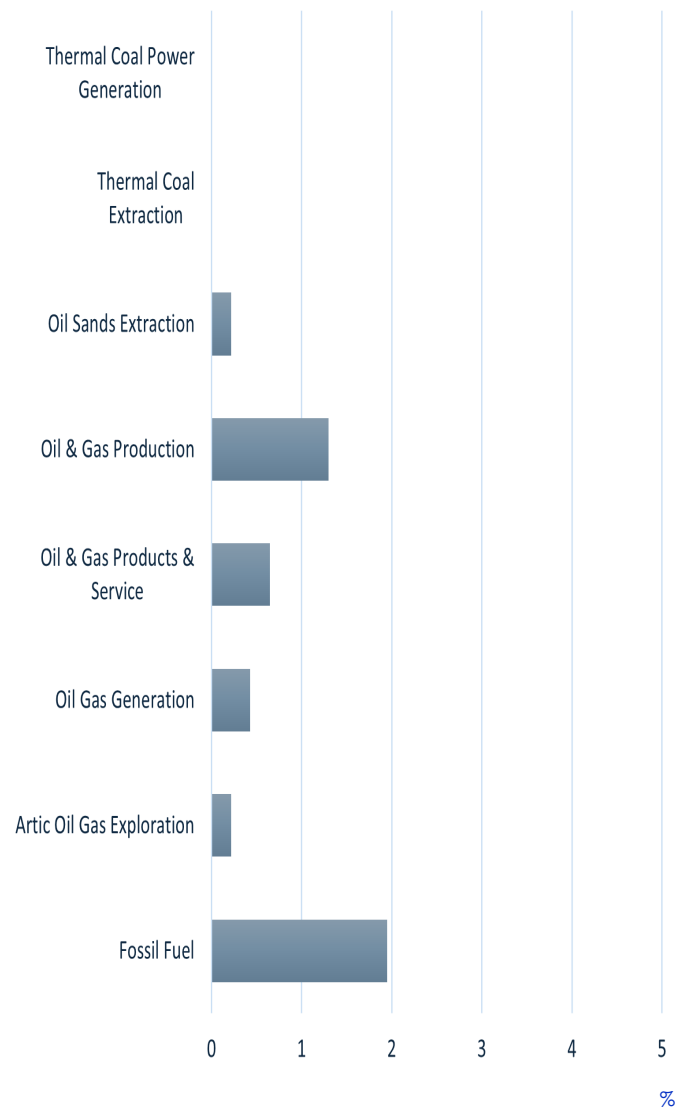
Portfolio: IDAM Small France

ISF % Involvement



Fossil Fuel	3,9
Arctic Oil & Gas Exploration	0,0
Oil & Gas Generation	0,0
Oil & Gas Products & Service	3,9
Oil & Gas Production	0,0
Oil Sands Extraction	0,0
Thermal Coal Extraction	0,0
Thermal Coal Power Generation	0,0

Univers ISF % Involvement



Fossil Fuel	1,9
Arctic Oil & Gas Exploration	0,2
Oil & Gas Generation	0,4
Oil & Gas Products & Service	0,6
Oil & Gas Production	1,3
Oil Sands Extraction	0,2
Thermal Coal Extraction	0,0
Thermal Coal Power Generation	0,0

© 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

Au 31 décembre 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 22.08

Le score réalisé par IDAM Small France est égal à 20.7.

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/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 Small France
Codes ISIN (pour toutes les parts commercialisées)	FR0013300993; FR0011659895; FR0011659887
Code LEI (si disponible)	969500A8H5J6A621JD72
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	Mon courtier energie groupe
% 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	
Encours (actif net) au 31 décembre 2023 ou, si l'OPC est en cours de levée, capitaux collectés à date	18 016 983,56 €
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 31/12/2023 (année 2023)	33,13%
% de l'actif net investi dans des entreprises françaises en fonds propres / quasi-fonds propres	98,30%
% de l'actif net investi dans des PME/ETI françaises en fonds propres / quasi-fonds propres	73,84
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%
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.</p> <p>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.</p> <p>En matière de risque ESG, la répartition est établie annuellement dans les plages suivantes au sein de chaque groupe de pairs:</p> <p>• Négligeable (les meilleurs 5%) • Faible (les 11% suivants) • Moyen (les 68% suivants) • Élevé (les 11% suivants) • Grave/Severe (les pires 5%)</p> <p>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.</p> <p>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>
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 20,7 (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 22,06 (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