

# Sustainability Report

## Portfolio: IDAM Armonia



Encours 3.3 M€  
 Actions françaises 75.71%  
 PME ETI françaises 40.0%  
 Emplois en France 240 000

Rapport au 30/06/2024

### Sustainability Score

#### Corporate Sustainability Score



#### IDAM Armonia

#### Univers Armonia

#### ESG Risk Score Coverage

Coverage (% of AUM)	93,2
Coverage (# of Securities Scored)	41

#### ESG Risk Score Coverage

Coverage (% of AUM)	75,9
Coverage (# of Securities Scored)	630

#### ESG Risk Score Distribution

High (% of AUM)	1,8
Above Average (% of AUM)	3,6
Average (% of AUM)	42,4
Below Average (% of AUM)	27,4
Low (% of AUM)	22,4

#### ESG Risk Score Distribution

High (% of AUM)	3,2
Above Average (% of AUM)	4,3
Average (% of AUM)	38,5
Below Average (% of AUM)	30,9
Low (% of AUM)	23,1

#### Controversy Distribution

Severe Controversies (% of AUM) High	0,0
Controversies (% of AUM) Significant	2,8
Controversies (% of AUM) Moderate	4,9
Controversies (% of AUM) Low	19,8
Controversies (% of AUM)	19,1
No Controversies (% of AUM)	53,3

#### Controversy Distribution

Severe Controversies (% of AUM)	0,3
High Controversies (% of AUM)	0,8
Significant Controversies (% of AUM)	11,9
Moderate Controversies (% of AUM)	27,4
Low Controversies (% of AUM)	22,8
No Controversies (% of AUM)	36,7

# Sustainability Report: Stock Holdings

Portfolio: IDAM Armonia

## Top Holdings ESG Risk Scores

	ESG Risk Score	Risk Exposure	Managed Risk	Peer Group	Classification	Rating Date
Vetoquinol SA	29	46	16	Pharmaceuticals	Medium	08/10/2024
Derichebourg SA	25	38	14	Facilities Maintenance	Medium	08/10/2024
BNP Paribas Act. Cat.A	24	54	30	Diversified Banks	Medium	08/10/2024
Ipsen SA	23	43	20	Pharmaceuticals	Medium	08/10/2024
SEB SA	23	44	21	Home Appliances	Medium	08/10/2024
Tecnicas Reunidas SA	22	50	28	Oil & Gas Equipment	Medium	08/10/2024
Neoen SA	22	36	14	Renewable Power Production	Medium	08/10/2024
Soitec SA Share From reverse split	21	53	32	Semiconductor Design and Manufacturing	Medium	08/10/2024
Sanofi SA	19	47	28	Pharmaceuticals	Low	08/10/2024
Vallourec SA	19	47	29	Oil & Gas Equipment	Low	08/10/2024
Gaztransport et technigaz SA	18	39	21	Oil & Gas Equipment	Low	08/10/2024
Alten	18	36	18	IT Consulting	Low	08/10/2024
Mersen SA	18	42	25	Electrical Equipment	Low	08/10/2024
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	16	30	14	Renewable Power Production	Low	08/10/2024
Danone SA	16	56	40	Packaged Foods	Low	08/10/2024
Wavestone SA	15	30	15	IT Consulting	Low	08/10/2024
Bastide Le Confort Medical SA	13	24	11	Medical Distribution	Low	08/10/2024
Sopra Steria Group SA	13	37	24	IT Consulting	Low	08/10/2024
Amadeus IT Group SA ADR	13	37	25	Data Processing	Low	08/10/2024
Rexel SA	12	33	21	Trading and Distribution	Low	08/10/2024
Elis						
Groupe CRIT SA		21	8	HR Services		08/10/2024
Fontaine Pajot SA		21	6	Toys and Sporting Goods		08/10/2024
Jacquet Metals Ordinary Shares		40	11	Trading and Distribution		08/10/2024
Lumibird		44	18	Medical Devices		08/10/2024

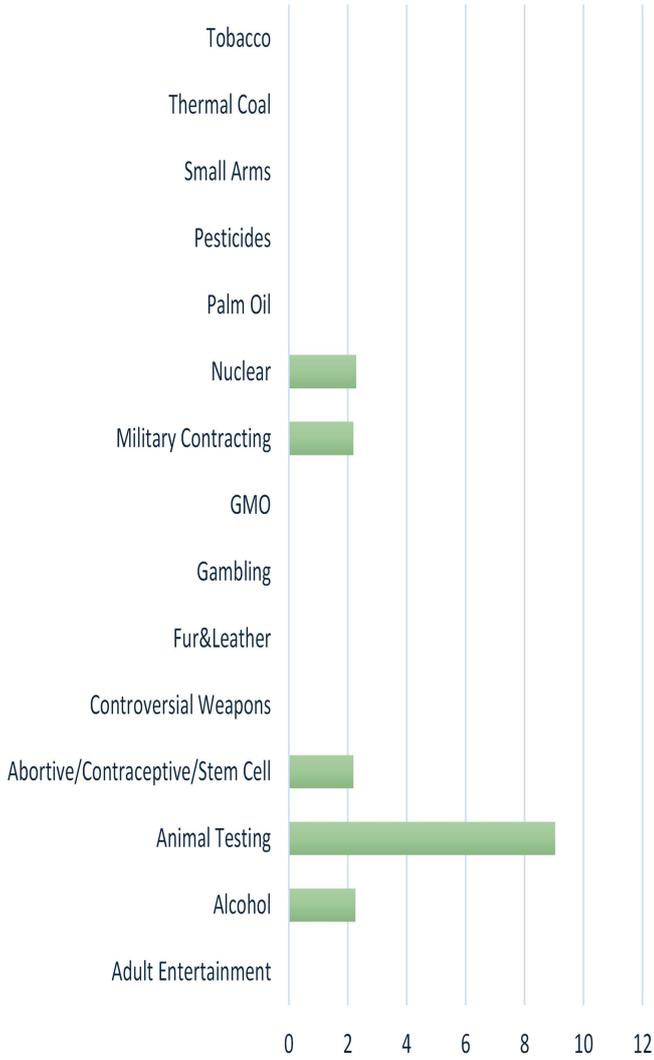
## Top Holdings Controversy Scores

	Highest Controversy Level	Controversy Desc	Highest Controversy Topics	Sustainalytics Rating Date
Sanofi SA	3	Significant	Customer	08/10/2024
BNP Paribas Act. Cat.A	3	Significant	Business Ethics, Customer, Society & Co	08/10/2024
Neoen SA	2	Moderate	Business Ethics, Customer	08/10/2024
Danone SA	2	Moderate	Operations, Environmental Supply Chain	08/10/2024
Vallourec SA	2	Moderate	Operations	08/10/2024
SEB SA	2	Moderate	Customer	08/10/2024
Derichebourg SA	1	Low	Operations, Employee	08/10/2024
Ipsen SA	1	Low	Business Ethics	08/10/2024
Rexel SA	1	Low	Customer	08/10/2024
Tecnicas Reunidas SA	1	Low	Customer	08/10/2024
Soitec SA Share From reverse split	1	Low	Governance	08/10/2024
Gaztransport et technigaz SA	0	None		08/10/2024
Wavestone SA	0	None		08/10/2024
Bastide Le Confort Medical SA	0	None		08/10/2024
Groupe CRIT SA	0	None		08/10/2024
Vetoquinol SA	0	None		08/10/2024
Fontaine Pajot SA	0	None		08/10/2024
Amadeus IT Group SA ADR	0	None		08/10/2024
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	0	None		08/10/2024
Sopra Steria Group SA	0	None		08/10/2024
Jacquet Metals Ordinary Shares	0	None		08/10/2024
Lumibird	0	None		08/10/2024
Alten	0	None		08/10/2024
Mersen SA	0	None		08/10/2024
Elis				

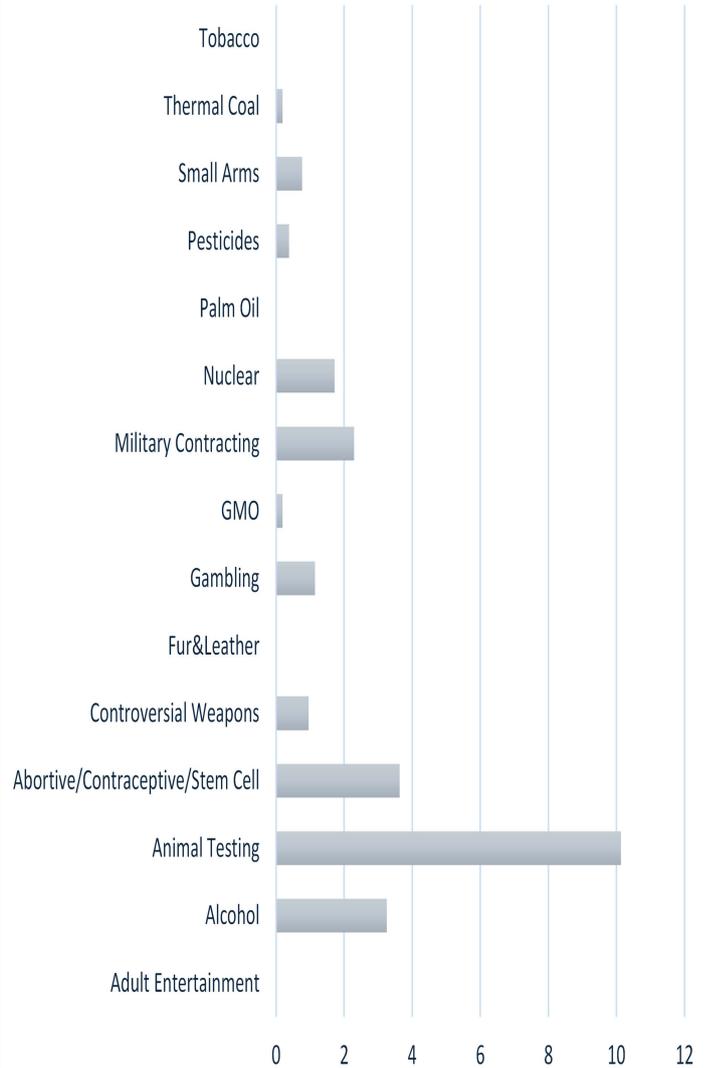
# Sustainability Report: Product Involvement

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	12	2,3
Nuclear	9	1,7
Palm Oil	0	0,0
Pesticides	2	0,4
Small Arms	4	0,7
Thermal Coal	1	0,2
Tobacco	0	0,0

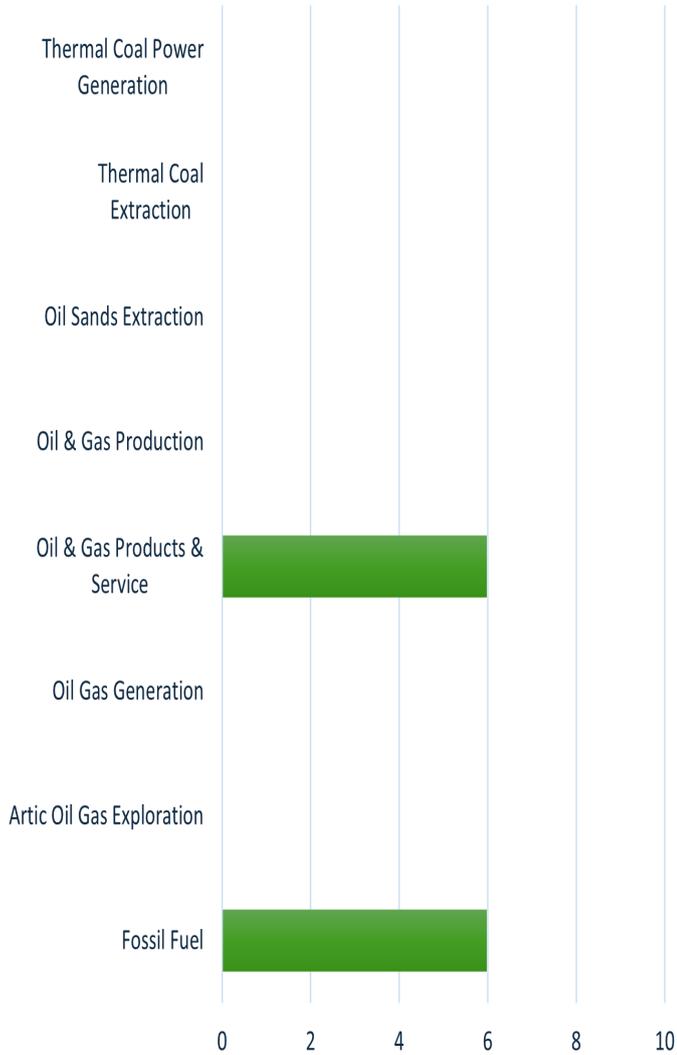
Benchmark: Univers Armonia

Source: Morningstar Direct

# Sustainability Report: Carbon Involvement

Portfolio: IDAM Armonia

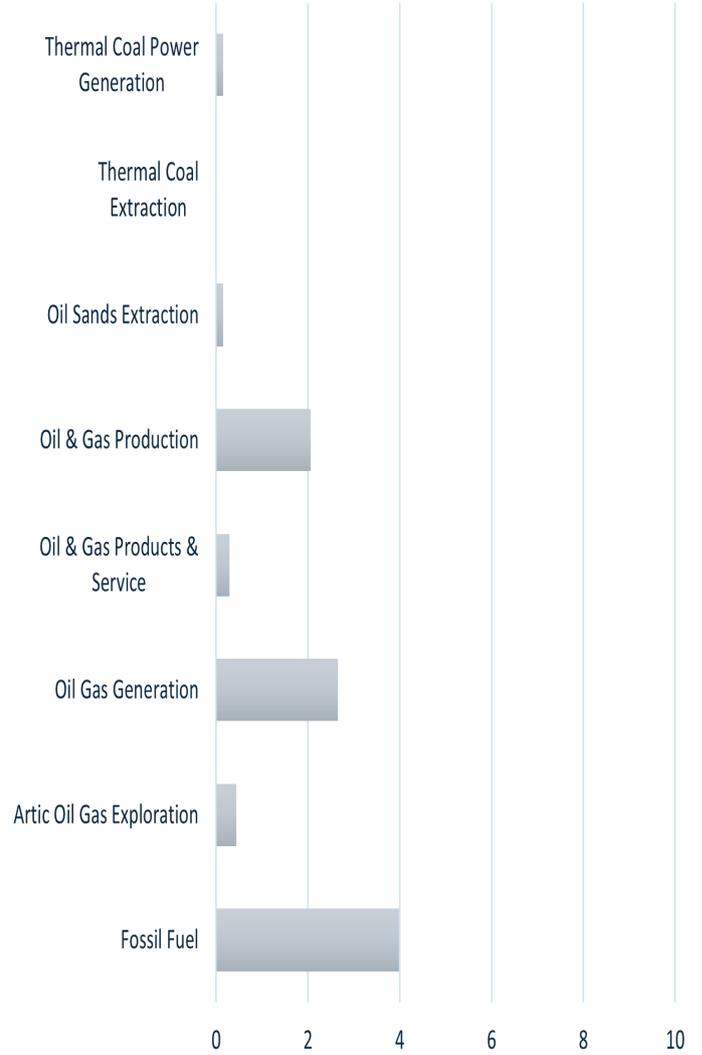
## IA % Involvement



%

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

© 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 28 juin 2024. 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 28 juin 2024. 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

Veuillez noter qu'au 28 juin 2024, 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.

Le score réalisé par IDAM Armonia est égal à 19.5.

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](http://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)	213800N2GPUIXJZXB06
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	32
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
Nombre d'opérations d'augmentation de capital ou d'introduction en Bourse auxquelles l'OPC a participé de manière significative entre le 01/01/2024 et le 30/06/2024 (année 2024)	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	240000
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	3 373 217,39 €
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%
Flux de souscription (nets des rachats) entre le 31/12/2023 et le 30/06/2024 (année 2024)	-9,44%
% de l'actif net investi dans des entreprises françaises en fonds propres / quasi-fonds propres	75,71%
% de l'actif net investi dans des PME/ETI françaises en fonds propres / quasi-fonds propres	40,00%
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)	93,20%
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 réelle, 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 Sustainalytics et le Morningstar Sustainability Score.</i></p> <p><i>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 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 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 Severe 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 le Score ESG des titres sous-jacents au portefeuille pour calculer une note globale (Sustainability Score).</i></p> <p><i>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.</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. 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.</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. Les taux d'analyse ou de notation extra-financière calculés au sous-secteur ou au nombre d'entreprises et exposés 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 19,5 (échelle de score entre 0 - Low risk et 50 - Severe risk); 28/06/2024
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 20,35 (échelle de score entre 0 - Low risk et 50 - Severe risk); 29/12/2023
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 (échelle de score entre 0 - Low risk et 50 - Severe risk); 28/06/2024
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)	Poursuite de l'intégration des notes ESG dans le PMS