

Sustainability Report

Portfolio: IDAM Small Euro



Encours 4.7 M€
 Actions françaises 48%
 PME ETI françaises 40.5%
 Emplois en France 98 000

Rapport au 30/06/2024

Sustainability Score

Corporate Sustainability Score



IDAM Small Euro

Univers Euro

ESG Risk Score Coverage

Coverage (% of AUM)	80,7
Coverage (# of Securities Scored)	46

ESG Risk Score Coverage

Coverage (% of AUM)	81,9
Coverage (# of Securities Scored)	143

ESG Risk Score Distribution

High (% of AUM)	1,5
Above Average (% of AUM)	7,8
Average (% of AUM)	33,7
Below Average (% of AUM)	39,7
Low (% of AUM)	17,1

ESG Risk Score Distribution

High (% of AUM)	4,0
Above Average (% of AUM)	2,3
Average (% of AUM)	37,7
Below Average (% of AUM)	36,6
Low (% of AUM)	19,4

Controversy Distribution

Severe Controversies (% of AUM)	0,0
High Controversies (% of AUM)	0,0
Significant Controversies (% of AUM)	1,9
Moderate Controversies (% of AUM)	9,2
Low Controversies (% of AUM)	19,9
No Controversies (% of AUM)	69

Controversy Distribution

Severe Controversies (% of AUM)	0,0
High Controversies (% of AUM)	0,0
Significant Controversies (% of AUM)	4,1
Moderate Controversies (% of AUM)	15,7
Low Controversies (% of AUM)	23,8
No Controversies (% of AUM)	56,4

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
Datagroup SE	28	35	7	IT Consulting	Medium	08/10/2024
Equasens	23	29	6	Health Care IT Services	Medium	08/10/2024
Tecnicas Reunidas SA	22	50	28	Oil & Gas Equipment	Medium	08/10/2024
Soitec SA Share From reverse split	21	53	32	Semiconductor Design and Manufacturing	Medium	08/10/2024
Hexaom	21	34	13	Homebuilding	Medium	08/10/2024
Aixtron SE	21	34	14	Semiconductor Equipment	Medium	08/10/2024
Sesa SpA	21	35	14	IT Consulting	Medium	08/10/2024
GL Events	20	35	16	Business Support Services	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
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
Tokmanni Group Corp	13	25	12	Department Stores	Low	08/10/2024
Marr SpA	13	30	17	Food Distribution	Low	08/10/2024
Amadeus Fire AG	12	20	9	HR Services	Low	08/10/2024
Fagron SA	9	25	15	Medical Distribution	Negligible	08/10/2024
Fontaine Pajot SA		21	6	Toys and Sporting Goods		08/10/2024
Edil San Felice SpA						
Omer SpA						
Theon International PLC						
Ekinops SA		33	16	Communications Equipment		08/10/2024
Guerbet SA Ordinary Shares		31	13	Medical Supplies		08/10/2024
L D C SA Ordinary Shares						

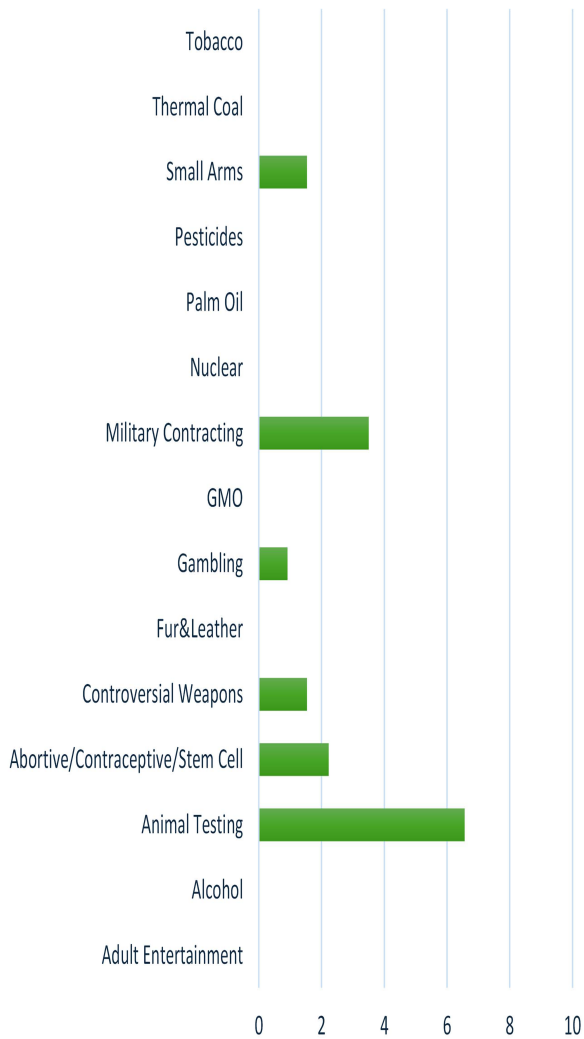
Top Holdings Controversy Scores

	Score	Niveau	Sujets	Rating Date
Vallourec SA	2	Moderate	Operations	08/10/2024
Tecnicas Reunidas SA	1	Low	Customer	08/10/2024
Fagron SA	1	Low	Customer	08/10/2024
Soitec SA Share From reverse split	1	Low	Governance	08/10/2024
GL Events	1	Low	Employee	08/10/2024
Fontaine Pajot SA	0	None		08/10/2024
Hexaom	0	None		08/10/2024
Sopra Steria Group SA	0	None		08/10/2024
Amadeus Fire AG	0	None		08/10/2024
Alten	0	None		08/10/2024
Marr SpA	0	None		08/10/2024
Sesa SpA	0	None		08/10/2024
Gaztransport et technigaz SA	0	None		08/10/2024
Bastide Le Confort Medical SA	0	None		08/10/2024
Equasens	0	None		08/10/2024
Ekinops SA	0	None		08/10/2024
Aixtron SE	0	None		08/10/2024
Wavestone SA	0	None		08/10/2024
Datagroup SE	0	None		08/10/2024
Guerbet SA Ordinary Shares	0	None		08/10/2024
Tokmanni Group Corp	0	None		08/10/2024
Edil San Felice SpA				
Omer SpA				
Theon International PLC				
L D C SA Ordinary Shares				

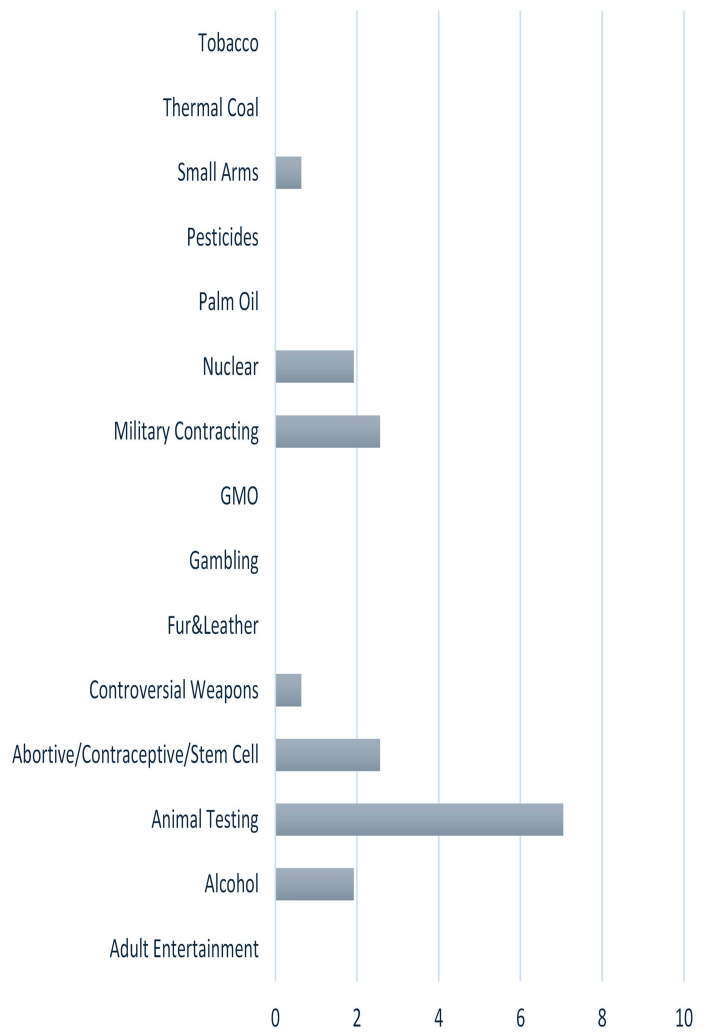
Sustainability Report: Product Involvement

Portfolio: IDAM Small Euro

ISE % Involvement



Univers ISE % Involvement



	#	%
Adult Entertainment	0	0,0
Alcohol	0	0,0
Animal Testing	3	6,6
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

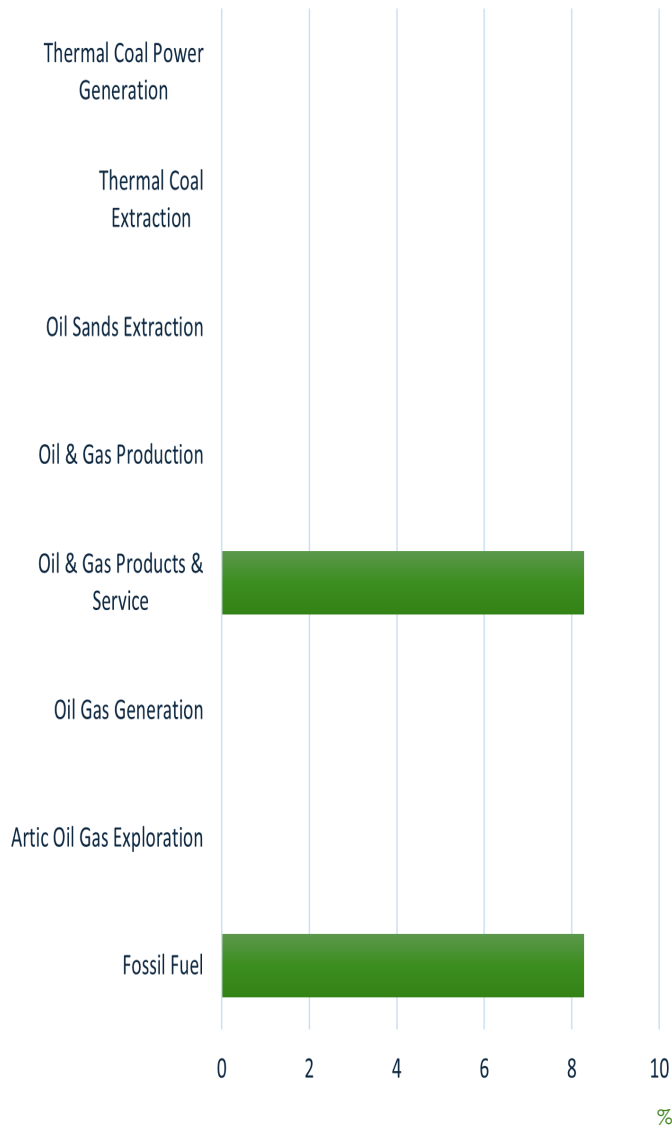
Benchmark: Univers Euro

Source: Morningstar Direct

Sustainability Report: Carbon Involvement

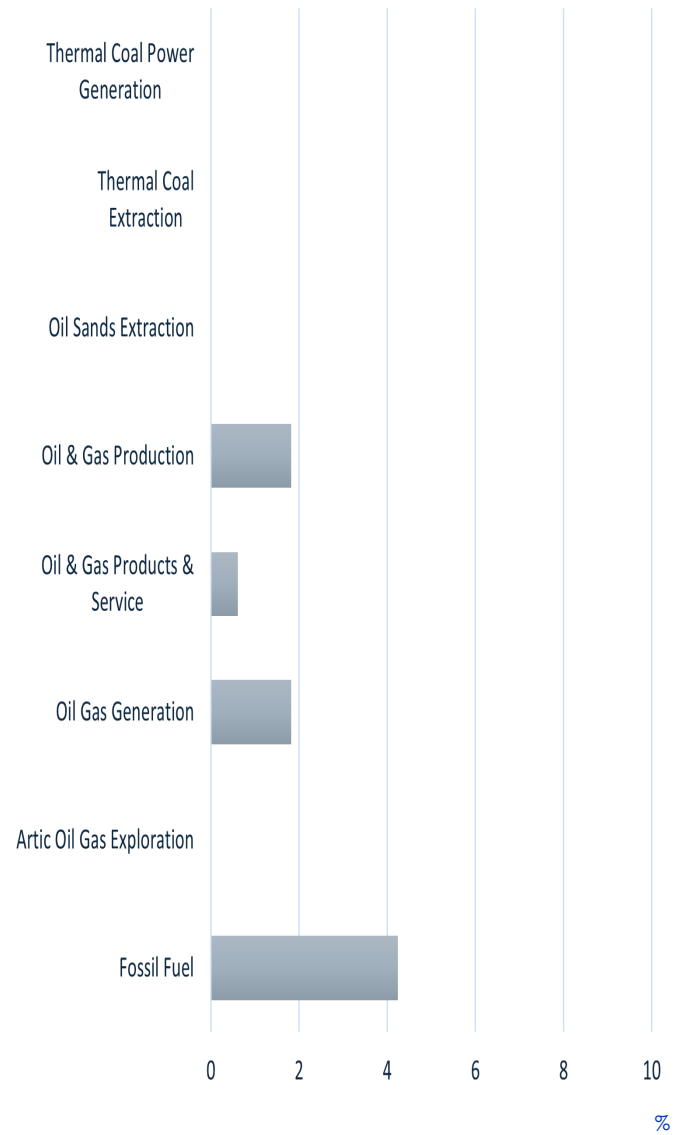
Portfolio: IDAM Small Euro

ISE % Involvement



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

Univers ISE %Involvement



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

© 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 pages 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 Small Euro se situe selon Sustainalytics (ESG Risk Score Average – Universe) est égal à 22.

Le score réalisé par IDAM Small Euro est égal à 20.6.

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 Euro
Codes ISIN (pour toutes les parts commercialisées)	FR0013300654; FR0013300662; FR0013300670
Code LEI (si disponible)	969500D10D85FJY5P08
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	28
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	22
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
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%
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	98000
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	4 690 807,34 €
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%
Flux de souscription (nets des rachats) entre le 31/12/2023 et le 30/06/2024 (année 2024)	0,44%
% de l'actif net investi dans des entreprises françaises en fonds propres / quasi-fonds propres	47,96%
% de l'actif net investi dans des PME/ETI françaises en fonds propres / quasi-fonds propres	40,47%
Régime d'investissement (1 ou 2)	
Critères ESG	
Nom du/des label(s) ESG attribué(s) au fonds par ailleurs : ISR, Greenfin, Finansol, CHES, LunFLA.G, FNG-Stiegel, 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)	81% <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> <i>L'approche ESG est basée sur l'analyse de Sustainalytics et le Morningstar Sustainability Score.</i> <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 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).</i> <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> <i>En matière de risque ESG, la répartition est établie annuellement dans les plages suivantes au sein de chaque groupe de pairs:</i> <ul style="list-style-type: none"> • Négligeable (les meilleurs 5%) • Faible (les 11% suivants) • Moyen (les 68% suivants) • Élevé (les 11% suivants) • Grave/Sévère (les pires 5%) <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 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> <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> <i>L'équipe de gestion vise à ce que la note globale du portefeuille soit meilleure que celle de son univers d'investissement.</i> <i>Le taux d'analyse ou de notation extra-financière calculé en pondération ou nombre d'émittent est supérieur à :</i>
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 20,6 (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 20,9 (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 21,95 (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