

IDAM Small Euro

Géré par Jérôme Chassin CFA, Louis Albert, Vincent Leclercq et Alexis Mace

Conseillé par IDMidCaps , CIF

VL 122.79 €

v MTD -0,28%

▲ YTD -3,33%

LE COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois de septembre, marqué par des incertitudes économiques mondiales persistantes, a débuté de manière contrastée. Les investisseurs ont adopté une attitude prudente, attendant les décisions des banques centrales et la publication des données économiques. La baisse de 0,5 point des taux d'intérêt décidée par la FED à la mi-septembre a permis aux marchés d'être dans un premier temps rassuré. Puis les publications économiques ont indiqué une économie américaine encore très résiliente et une Europe dans une situation toujours compliquée avec des indicateurs économiques au plus bas. Sans grande surprise, les indices américains ont surperformé une fois de plus leurs homologues européens avec une performance mensuelle de +2% et +2,7% pour respectivement de S&P500 et le Nasdaq alors que le Stoxx 600 a reculé de 0,4%. Concernant les small & mid caps de la zone euro, l'Euro Stoxx Small NR, le MSCI Emu Small NR et le MSCI Emu Micro ont réalisé des variations de respectivement +0,4%, +0,1% et -1,1%.

Dans ce contexte, votre fonds réalise une baisse de 0,28% sur le mois, principalement impacté par les baisses d'Ubisoft, Lumibird et de Soitec. Si nous avons décidé de solder nos positions sur Ubisoft et Lumibird compte tenu d'une dégradation plus durables des performances économiques, nous nous sommes légèrement renforcé en Soitec, dont le point bas est derrière nous. Nous avons également pu bénéficier de la bonne performance d'Hellofresh (+24%), Ekinops (+14%), Grenergy Renovables (+15%) et Omer (+13%).

Le mois d'octobre est encore un mois riche en publications avec de nombreuses présentations de l'activité du troisième trimestre. Nous resterons comme à notre habitude très attentifs à toute cette actualité.

La stratégie

L'objectif du fonds est de réaliser une performance nette de frais supérieure à 4.05% annualisés sur la durée de placement recommandée.

Pour le réaliser l'équipe de gestion construit un portefeuille constitué à 90% minimum de petites et moyennes capitalisations de la zone euro qui présentent selon la société de gestion une sous-valorisation manifeste, une rentabilité satisfaisante et un management de qualité.

L'équipe de gestion s'appuie pour cela sur des filtres quantitatifs d'aide à la décision et sur des contacts réguliers avec le top management des sociétés dans le fonds est, ou pourrait être investi.

SRI - Indicateur de risque



UN
PORTEFEUILLE
CRÉATEUR
DE VALEUR



Chiffres clés
au
30/09/2024

TRÉSORERIE
4,14%

TITRES EN
PORTEFEUILLE
55

CAPITALISATION MÉDIANE
(en millions d'euros)
502,47

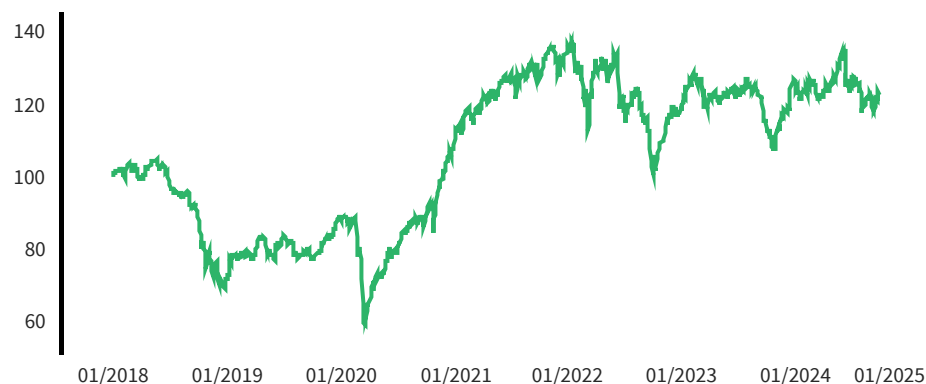
1 AN GLISSANT
FONDS

PERFORMANCE
5,80%

VOLATILITÉ
12,53%

Performances depuis la création

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps.



IDAM Small Euro n'a pas d'indicateur de référence. Le porteur pourra néanmoins à posteriori comparer les performances du fonds à celle de l'indice Euro Stoxx small Dividendes Nets Réinvestis.

Principales positions et contributeurs à la performance

Les contributions à la performance sont calculées sur un mois glissant depuis la date de reporting et exprimées en points de base.

Principales positions

TECNICAS REUNIDAS	3,77%
HEXAOM	2,94%
FONTAINE PAJOT	2,89%
SESA SPA	2,65%
MARR	2,34%
EDIL SAN FELCICE	2,31%
FAGRON	2,29%
AMADEUS FIRE AG	2,28%
ALTEN	2,26%
EQUASENS	2,21%

Plus fortes contributions (bps)

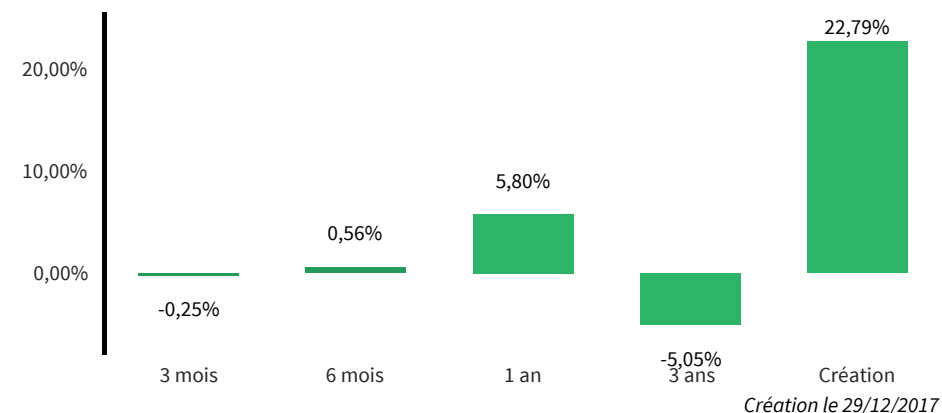
HELLOFRESH	32,7
EKINOPS	28,8
GREENERGY RENOVAB	25,8
GL EVENTS	25,5
OMER	25,3

Plus faibles contributions (bps)

UBISOFT ENTERTAINMENT	-54,0
SOITEC	-42,6
LUMIBIRD	-36,5
THEON INTERNATIONAL	-20,7
BASTIDE	-19,8

Performances glissantes

Avant d'investir, il est nécessaire de consulter le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) de l'OPCVM.



IDAM Small Euro n'a pas d'indicateur de référence. Le porteur pourra néanmoins à posteriori comparer les performances du fonds à celle de l'indice Euro Stoxx small Dividendes Nets Réinvestis.

Valeur liquidative 122.79 EUR

Actif net (en millions) 4,87 EUR

Principaux mouvements

Achats / Renforcements

KRI-KRI MILK INDUSTRY S.A.
CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE
FERROCARRILES SA
INFOTEL
SESA SPA
VOYAGEURS DU MONDE

Ventes / Allègements

SCHOELLER-BLECKM
MERSÉN (EX CARBON LORRAINE)
SOGEFI
LUMIBIRD
ITALIAN SEA GROUP

Performances passées

Les performances arithmétiques mensuelles et annuelles sont calculées sur les cinq dernières années depuis la date de reporting et exprimées en pourcentage. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps.

%	J	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D	Perf. C
2024	-2,50	1,03	-2,41	2,77	6,46	-7,86	0,90	-0,86	-0,28				-3,33
2023	6,28	0,20	-2,26	-1,57	0,12	2,60	2,18	-2,10	-6,78	-6,13	8,46	7,50	7,41
2022	-3,80	-4,61	4,74	1,48	0,53	-10,85	3,57	-4,70	-13,30	8,28	7,32	0,47	-12,66
2021	3,12	2,95	3,49	3,79	1,26	0,84	1,18	1,54	-0,57	3,60	-4,16	5,45	24,55
2020	-3,10	-8,93	-16,76	12,15	5,08	3,33	6,21	4,75	0,77	-2,55	15,90	7,92	22,23
2019	9,32	0,05	-1,16	7,45	-6,80	6,15	-0,97	-3,51	-0,84	2,06	5,51	5,84	24,11
2018	1,81	1,73	-3,24	3,04	-0,90	-3,40	-3,56	0,97	-7,49	-12,38	-2,24	-6,04	-28,34

Fonds

IDAM Small Euro n'a pas d'indicateur de référence. Le porteur pourra néanmoins à posteriori comparer les performances du fonds à celle de l'indice Euro Stoxx small Dividendes Nets Réinvestis.

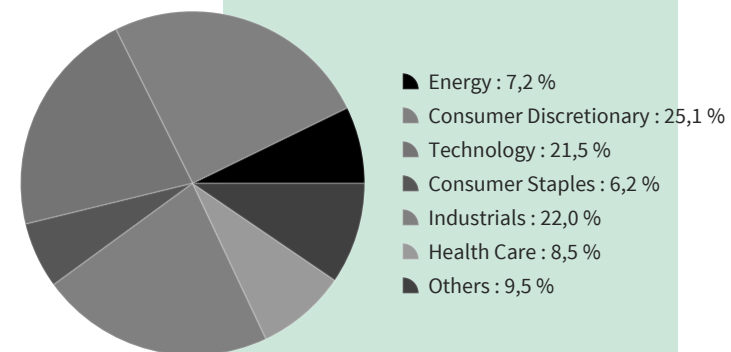
Informations complémentaires

Conseiller en investissement : IDMidCaps une marque de France Actionnaire SA

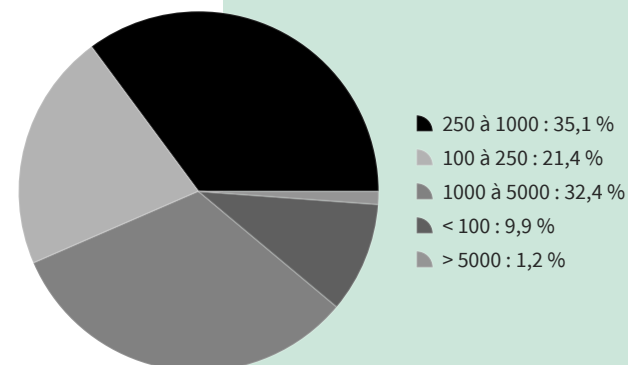
PART	C
Code ISIN	FR0013300662
Code Bloomberg	IDAMSEC FP Equity
Forme juridique	FCP
Classification	Actions Zone Euros
Affectation des résultats	Capitalisation
Date de création	29/12/2017
Durée de placement conseillée	5 ans
Commission de souscription	2% max.
Commission de rachat	0%
Frais de gestion	1.5%
Commission de surperformance	15% de la performance au-delà de 5,20% annualisée nette de frais
Valeur Liquidative	Quotidienne
Montant minimum de souscription	1 part
Cut-off	12h J-1
Délai de règlement livraison	J+2
Dépositaire	CACEIS
Eligibilité	PEA, PEA-PME

Source : IDAM, CACEIS Fund Administration, Bloomberg

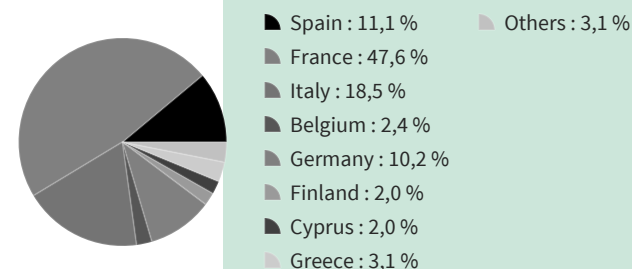
Répartition par secteur



Répartition par taille de capitalisation (en millions d'euros)



Répartition par pays



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.

Le pourcentage d'alignement des investissements sous jacents des fonds d'IDAM avec le Règlement Taxonomie est de 0% aucun calcul n'étant effectué par la société de gestion.

Le fonds est particulièrement exposé aux risques suivants :

Risque actions : l'OPCVM est investi ou exposé sur un ou plusieurs marchés d'actions qui peuvent connaître de fortes variations. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que les variations des cours des valeurs en portefeuille et/ou le risque de marché entraîneront une baisse significative de la valeur liquidative de l'OPCVM. **Risque petites capitalisations :** l'OPCVM est exposé à des sociétés dont la taille de capitalisation peut être faible. Ces entreprises, en raison de leurs caractéristiques spécifiques, peuvent présenter des risques pour les investisseurs. Cela peut faire baisser la valeur liquidative plus fortement et plus rapidement.

Risque de liquidité : l'OPCVM est exposé en majorité à des sociétés dont la taille de capitalisation peut être faible. Ces entreprises, en raison de leurs caractéristiques spécifiques, peuvent présenter des risques pour les investisseurs. Cela peut faire baisser la valeur liquidative plus fortement et plus rapidement.

Communication à caractère promotionnel.

Avant d'investir, consultez au préalable le prospectus et le document d'informations clés pour l'investisseur (DIC) de l'OPCVM disponible en langue française sur le site de IDAM www.id-am.fr

Information sur l'indicateur synthétique de rendement/risque : cet indicateur est fondé sur l'ampleur des variations des sous jacents. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer cet indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM. La catégorie de risque associée à cet OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Une possibilité élevée de gain signifie aussi un risque élevé de perte.

Merci de vous référer au document d'informations clés pour l'investisseur (DIC) de l'OPCVM pour plus d'informations.



■ I D A M

www.id-am.fr

83 BOULEVARD
MALESHERBES
75008 PARIS

+33 (0)1 80 48 80 35
contact@id-am.fr

