JSS KALINA TRANSITION ECOLOGIQUE

Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif d'investir dans les actions internationales afin de surperformer, net de frais l'indice de référence sur un horizon d'investissement de 5 ans, en se concentrant sur les entreprises qui contribuent à la transition écologique et en prenant en compte la liste CELI de Yale.

Profil de risque

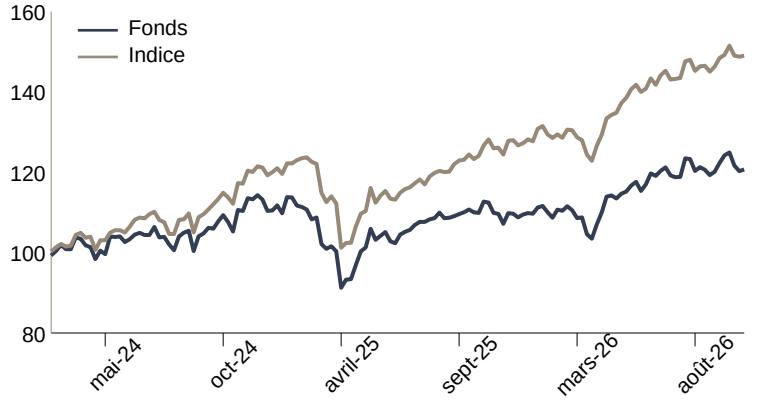
1 2 3 **4** 5 6 7

risque faible — risque élevé

Chiffres clés au 30/10/2026

Valeur liquidative	1206.97 €	**Nombre de positions**	182
Actif net du fonds	22.91 M€	**Taux d'investissement**	98.94%

Evolution de la performance



Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-1.01%	1.07%	-2.07%
YTD	10.59%	17.00%	-6.41%
3 mois	1.54%	3.85%	-2.31%
6 mois	6.36%	10.51%	-4.15%
1 an	7.33%	16.24%	-8.92%
3 ans	-	-	-
Création	20.70%	49.01%	-28.32%

Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	11.69%	**Ratio de Sharpe**	0.45
Volatilité de l'indice	9.98%	**Ratio d'information**	-2.08
Tracking Error	4.30%	**Beta**	1.10

L'indicateur de référence est le Bloomberg Developed Markets Large & MidCap dividendes réinvestis euro, depuis le 01/04/2026. Avant cette date d'incide était le MSCI World NR EUR (dividendes réinvestis, libellé en euro).

Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Equity Residential R	

10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Nvidia Corp	5.91%	Technologies
Apple Inc	5.40%	Technologies
Microsoft Corp	4.54%	Technologies
Amazon	2.78%	Consommation discrétionnaire
Broadcom Inc	2.33%	Technologies
Alphabet Inc-Cl C	2.22%	Télécommunications
Tesla Inc	2.04%	Consommation discrétionnaire
Alphabet Inc-Cl A	1.77%	Télécommunications
Meta Platforms - A	1.46%	Télécommunications
Thermo Fisher Scient	1.44%	Santé
Total	*29.88%*	

Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Tesla Inc	0.26%	Nvidia Corp	-0.57%
Apple Inc	0.25%	Alphabet Inc-Cl C	-0.45%
S&P Global Inc	0.21%	Lam Research Corp	-0.43%
Autodesk	0.20%	Alphabet Inc-Cl A	-0.37%
Dassault Systemes Se	0.18%	Applied Materials In	-0.37%
Total	*1.09%*	*Total*	*-2.17%*

Caractéristiques de la part

Code ISIN :	FR001400KTL5	**Fréquence de valorisation :**	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	**Durée de placement recommandée :**	5 ans
Date de création :	09/02/2024	**Droit d'entrée (max) :**	0.00%
Eligibilité PEA :	Non	**Frais de gestion direct :**	0.75%
Centralisation :	14:30	**Frais de gestion indirect (max) :**	Non significatif
Classification SFDR	Article 9	**Commission de surperformance :**	Néant

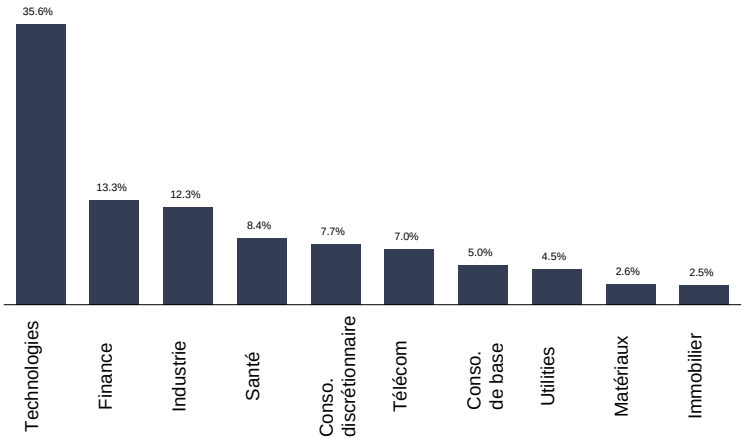
Gérant financier

J. Safra Sarasin

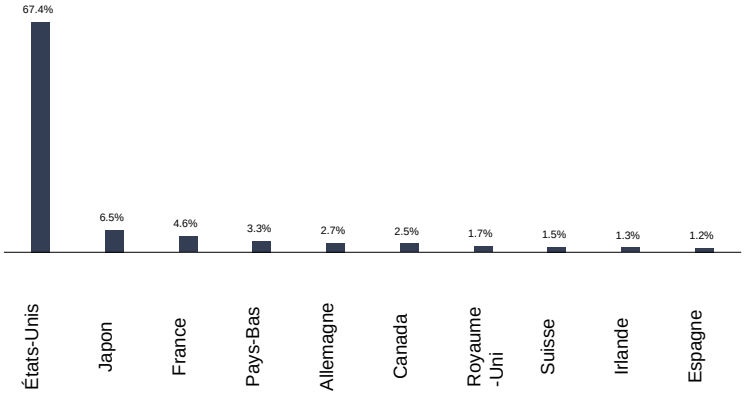
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription et pour plus d'information sur les risques et les frais, il convient de se reporter aux prospectus, DIC et autres informations réglementaires accessibles sur notre site www.myria-am.com ou gratuitement sur simple demande auprès de la société de gestion : Myria Asset Management, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP-14000039, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.

JSS KALINA TRANSITION ECOLOGIQUE

Répartition par secteurs de la poche actions



Répartition par pays



Historique des performances

		janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2026	Fonds	-0.40%	1.71%	-3.93%	6.84%	3.64%	2.99%	-1.87%	1.96%	0.60%	-1.01%			10.59%
	Indice	0.93%	1.50%	-4.05%	7.72%	5.15%	1.48%	-0.27%	1.71%	1.03%	1.07%			17.00%
2025	Fonds	1.99%	-2.66%	-7.99%	-2.15%	6.41%	0.51%	4.00%	-0.30%	1.53%	2.02%	-2.34%	-0.62%	-0.36%
	Indice	3.13%	-0.76%	-8.01%	-4.13%	6.06%	0.88%	3.88%	0.33%	2.82%	3.84%	-0.27%	-0.38%	6.77%
2024	Fonds		1.07%	2.36%	-3.71%	3.02%	1.72%	1.40%	-0.40%	0.70%	-0.85%	7.60%	-3.30%	9.53%
	Indice		1.47%	3.39%	-2.72%	2.89%	3.35%	0.79%	0.34%	1.00%	0.76%	7.50%	-0.66%	19.29%

Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Commentaire de gestion

Octobre a inversé la tendance de septembre. Les doutes sur la rentabilité des dépenses consacrées à l'IA – un chiffre d'affaires d'OpenAI inférieur aux attentes, des résultats décevants chez Alphabet et des prévisions faibles d'Intel – ont déclenché une forte correction des valeurs technologiques: le Nasdaq Composite a perdu 5,3% et les semi-conducteurs américains 15%. Le reste du marché a progressé: le S&P 500 n'a cédé que 0,9% et sa version équipondérée a gagné 5,0%, portée par l'énergie, la consommation de base et la santé. Le Brent a grimpé de 14%, à près de 118 dollars le baril, avec l'intensification des attaques de pétroliers dans le détroit d'Ormuz. La Fed, la BCE et la Banque du Japon ont laissé leurs taux inchangés, et le rendement du Trésor américain à 10 ans est revenu de 5,3% à 4,9%.

Le fonds a cédé 0,64% en octobre, contre +1,06% pour l'indice de référence, soit un écart de 170 points de base, en euros. L'allocation sectorielle a coûté 92 points de base, la sélection de titres 58 et l'effet de change 20. Plus de la moitié de la perte d'allocation provient de l'Énergie (–54 points de base): le fonds ne détient aucune valeur énergétique, et le secteur a progressé de près de 15%. La surpondération des Technologies de l'information (–28) et la sous-pondération de la Santé (–17) ont également pénalisé, tandis que la surpondération des Services aux collectivités a apporté 18. Les pertes de sélection se sont concentrées dans l'Industrie (–42), où les valeurs liées à l'électrification ont reculé avec la thématique IA, et dans la Santé (–24).

Les gains les plus importants sont venus des fabricants de puces non détenus dans le fonds – ceux-là mêmes qui avaient coûté près de 60 points de base en septembre. Intel a perdu 44% après des prévisions de chiffre d'affaires nettement inférieures aux attentes, et Micron et AMD ont reculé d'environ 15% ; l'absence de ces trois titres a apporté 66 points de base. Les software se sont redressés: Autodesk et Dassault Systèmes (tous deux surpondérés) ont gagné plus de 20%, l'offre de Schneider Electric sur PTC a relevé les valorisations des software d'ingénierie. S&P Global (surpondéré, +20%) a augmenté ses prévisions de bénéfices, et des valeurs défensives comme Keurig Dr Pepper, Church & Dwight et Waste Management ont progressé de 16% à 20%.

Les équipements pour semi-conducteurs, segment le plus performant du portefeuille en septembre, ont été les plus faibles en octobre: Lam Research, Applied Materials, Tokyo Electron et ASM International (tous surpondérés) ont perdu entre 18% et 26% et coûté ensemble 94 points de base, Lam ayant prévenu que des contraintes d'approvisionnement limiteraient sa croissance à court terme. Coherent (–26%) et Arista Networks (–16%), tous deux surpondérés, ont baissé avec les autres valeurs d'équipements liés à l'IA. L'absence d'Eli Lilly, en hausse de 25% après des résultats solides et des prévisions relevées, a coûté 26 points de base. Schneider Electric (surpondéré) a perdu 19% après l'annonce de l'acquisition de PTC pour 22,6 milliards de dollars, et Alphabet (surpondéré) a cédé 17% après ses résultats.

Octobre a été l'image inversée de septembre: les valeurs liées à l'IA ont fortement reculé, tandis que l'énergie et les secteurs défensifs ont mené la hausse. La sous-performance du fonds provient principalement de l'absence de valeurs énergétiques et de la surpondération des équipements pour semi-conducteurs et des infrastructures liées à l'IA. Le portefeuille reste largement diversifié et géré avec une tracking error maîtrisée et cette discipline de construction, inchangée, permet de traverser des rotations de marché aussi brutales sans remettre en cause le positionnement de long terme du fonds.

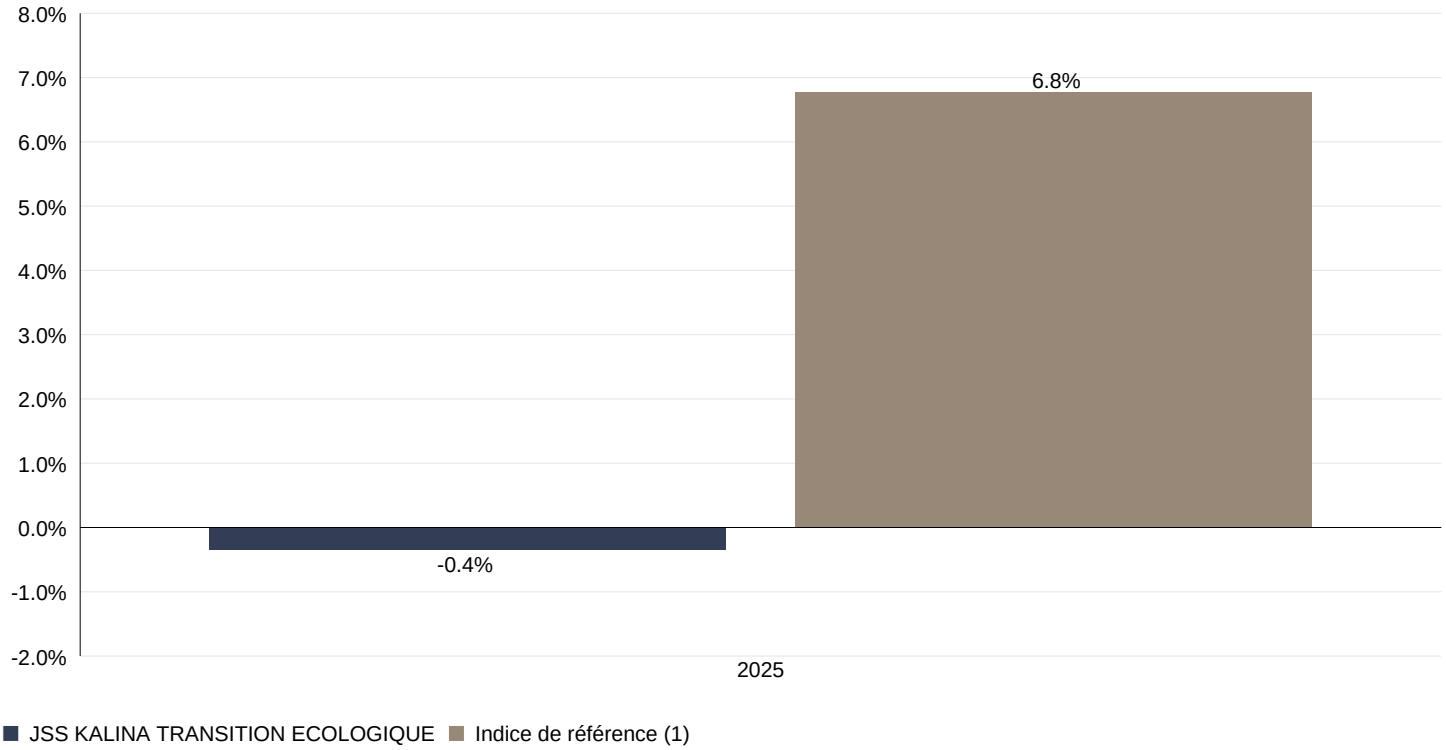
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription et pour plus d'information sur les risques et les frais, il convient de se reporter aux prospectus, DIC et autres informations réglementaires accessibles sur notre site www.myria-am.com ou gratuitement sur simple demande auprès de la société de gestion : Myria Asset Management, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP-14000039, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.

JSS KALINA TRANSITION ECOLOGIQUE

Informations relatives aux performances passées

Ce diagramme affiche la performance du fonds en pourcentage de perte ou de gain par an depuis sa création le 09/02/2024 par rapport à sa valeur de référence.

Il peut vous aider à évaluer comment le fonds a été géré dans le passé et le comparer à sa valeur de référence.



(1) L'indicateur de référence est le Bloomberg Developed Markets Large & MidCap dividendes réinvestis euro, depuis le 01/04/2026. Avant cette date d'incide était le MSCI World NR EUR (dividendes réinvestis, libellé en euro).

Date de création : 09/02/2024

Le calcul des performances présentées a été réalisé en Euro dividendes/coupons réinvestis. Il tient compte de l'ensemble des frais et commissions.

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

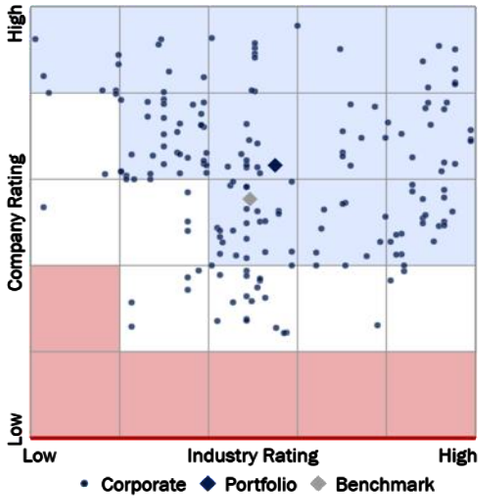
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifié les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il présente un risque de perte en capital. Les performances ne sont pas constantes dans le temps et ne préjugent pas des performances et des rendements futurs. Préalablement à toute souscription et pour plus d'information sur les risques et les frais, il convient de se reporter aux prospectus, DIC et autres informations réglementaires accessibles sur notre site www.myria-am.com ou gratuitement sur simple demande auprès de la société de gestion : Myria Asset Management, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP-14000039, 70, avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes.

Myria AM

J. Safra Sarasin

30.09.2026

J. Safra Sarasin Sutainability Matrix



A — **Univers "Best-In-Class"**
- Profil ESG supérieur, leaders du secteur
- Eligible à toutes les stratégies durables

B — **Univers "Neutre"**
- Profil ESG moyen par rapport à l'industrie
- Éligible à certaines stratégies durables

C — **Univers "Worst Out"**
- Faibles références en matière d'ESG, retard dans l'industrie
- Non éligibles aux stratégies durables

D — **Exclusions**
- Activités controversées
- Non éligibles aux stratégies durables

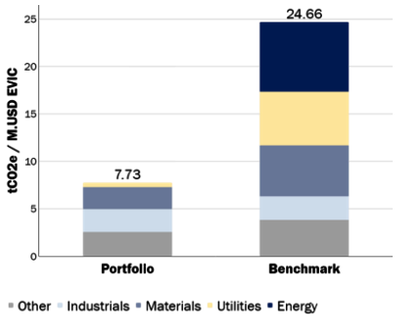
Notations de durabilité des 10 positions principales

Issuer Name	Sub Industry	Issuer ESG Score	Sub Industry ESG Score
Nvidia Corporation	Semiconductors	4.01	1.49
Apple Inc.	Technology Hardware, Storage & Peripherals	3.06	1.67
Alphabet Inc.	Interactive Media & Services	2.12	4.17
Microsoft Corporation	Systems Software	2.45	4.59
Amazon.Com, Inc.	Broadline Retail	2.14	3.21
Broadcom Inc.	Semiconductors	3.71	1.49
Tesla, Inc.	Automobile Manufacturers	4.03	0.95
Meta Platforms, Inc.	Interactive Media & Services	1.3	3.9
Lam Research Corporation	Semiconductor Materials & Equipment	4.52	2.51
Applied Materials, Inc.	Semiconductor Materials & Equipment	4.02	2.51

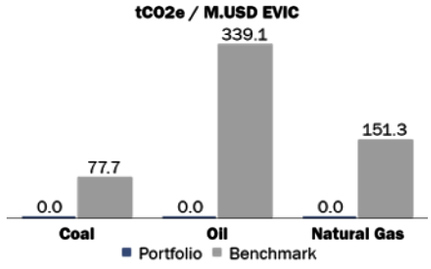
Définitions et explications
Critères d'exclusion: Armes controversées (armes biologiques, chimiques et nucléaires, armes à sous-munitions et mines antipersonnelles), charbon, OGM dans l'agriculture et la médecine, huile de palme, défense et armement, tabac, divertissement pour adultes, violation des droits de l'homme et autres principes du Pacte mondial des Nations unies.
Matrice de durabilité: Grâce à notre méthodologie propriétaire, les entreprises et les secteurs sont évalués en fonction de critères de durabilité (sur une échelle de 0 à 5). Il en résulte un positionnement spécifique pour chaque entreprise dans notre matrice de durabilité, affichant à la fois l'exposition au risque de durabilité d'un secteur donné (note du secteur) et la capacité relative d'une entreprise à atténuer ces risques (note de l'entreprise).
Notations de durabilité des 10 positions principales: Le tableau indique la note ESG de l'entreprise et du secteur (sur une échelle de 0 à 5) des 10 titres ayant le poids le plus élevé dans le portefeuille.

30.09.2026

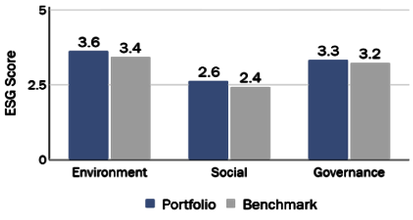
Empreinte carbone



Actifs échoués - Émissions potentielles de CO2



Notes sur l'environnement, le social et la gouvernance (notes ESG)



Les plus grands émetteurs de CO2

Company Name	Sub Industry	CO2 Footprint Contribution	CO2 Mitigation Efforts
Linde Public Limited Company - Ii	Industrial Gases	21%	Average
Waste Management, Inc.	Environmental & Facilities Services	16%	Good
L'Air Liquide Societe Anonyme Pour L'Etude Et L'Exploitation Des Procedes Georges Claude Sa	Industrial Gases	5%	Good
Murata Manufacturing Co., Ltd.	Electronic Components	4%	Good
Equinix, Inc.	Other Specialized Reits	4%	Average
First Solar, Inc.	Semiconductors	4%	Good
Waste Connections, Inc.	Environmental & Facilities Services	3%	Weak
Amazon.Com, Inc.	Broadline Retail	3%	Weak
Elia Group Sa	Electric Utilities	2%	Good
Crh Public Limited Company	Construction Materials	2%	Good

Définitions et explications

Empreinte carbone: L'empreinte carbone du portefeuille est fonction de l'allocation sectorielle et de l'intensité carbone des positions. Réduire l'empreinte carbone par rapport à l'indice de référence tout en préservant un équilibre sectoriel est donc un moyen de réduire les risques liés au portefeuille. tout en préservant un équilibre sectoriel est donc un moyen de réduire les risques liés au portefeuille. L'empreinte Scope 1 et 2 du portefeuille est calculée. Elle est mesurée en tonnes d'équivalent CO2 par million d'USD de valeur d'entreprise incluant les liquidités (EVIC).

30.09.2026

Actifs échoués: Le graphique montre les émissions futures de CO2 des réserves de combustibles fossiles détenues par les entreprises du portefeuille par rapport à l'indice de référence. Ces émissions de sont mesurées en tonnes d'équivalent CO2 par million d'USD de valeur d'entreprise incluant les liquidités (EVIC). Dans un environnement où les dirigeants du monde se sont mis d'accord sur la limitation des émissions de carbone afin de répondre aux problèmes du changement climatique, l'économie doit respecter un budget carbone global. Cela signifie que que les actifs carbone (principalement les réserves de combustibles fossiles) sont en train de s'échouer. Les émissions potentielles des réserves de combustibles fossiles donnent donc une idée des risques liés aux actifs échoués dans le portefeuille. dans le portefeuille.

Notes ESG: La notation d'un émetteur est l'agrégation d'informations plus granulaires analysées selon les piliers environnemental, social et de gouvernance (sur une échelle de 0 à 5). La comparaison à ce niveau et l'agrégation au niveau du portefeuille fournissent des informations plus précises sur l'exposition du portefeuille aux risques liés au développement durable.

Les plus grands émetteurs de CO2 et leurs efforts d'atténuation: Le changement climatique est un facteur de risque majeur pour l'ensemble de l'économie et est donc également au cœur de l'action politique (COP21 / Accord de Paris, Objectif de développement durable 13 de l'ONU, etc.) La façon dont les entreprises abordent leurs émissions de carbone (efforts d'atténuation) est donc essentielle pour le succès à long terme de leurs activités et de l'écosystème dans lequel elles évoluent.

La façon dont les entreprises abordent leurs émissions de carbone (efforts d'atténuation) est donc essentielle pour le succès à long terme de leurs propres activités et de l'écosystème dans lequel elles opèrent. La métrique présentée ici montre la préparation et l'engagement des holdings face à ce défi.

Clause de non-responsabilité - Indice de référence

Companies Inc. ("S&P") et est concédé sous licence au {titulaire de la licence}. Ni MSCI, ni S&P, ni aucune autre partie impliquée dans l'élaboration ou la compilation du GICS ou de toute classification GICS ne donne aucune garantie ou déclaration expresse ou implicite concernant cette norme ou classification (ou les résultats à obtenir en l'utilisant), et toutes ces parties ne sont pas tenues de s'y conformer. l'utilisation de ces normes ou classifications), et toutes ces parties déclinent expressément toute garantie d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de qualité marchande ou d'adéquation à un usage particulier.

à l'égard de cette norme ou de cette classification. Sans préjudice de ce qui précède, MSCI, S&P, l'une de leurs sociétés affiliées ou un tiers impliqué dans l'élaboration ou la compilation de la norme ou de la classification ne peuvent en aucun cas être tenus pour responsables de l'utilisation de la norme ou de la classification. impliqué dans l'élaboration ou la compilation du GICS ou de toute classification GICS ne pourra être tenu responsable de tout dommage direct, indirect, spécial, punitif, consécutif ou autre (y compris les pertes de bénéfices), même si le GICS ou les classifications GICS ont été élaborés par un tiers ou par une tierce partie. Les GICS et les classifications GICS ne peuvent être tenus responsables des dommages directs, indirects, spéciaux, punitifs, consécutifs ou de tout autre dommage (y compris le manque à gagner), même s'ils ont été informés de la possibilité d'un tel dommage. Sans préjudice de ce qui précède, MSCI, S&P, leurs filiales ou tout autre tiers impliqué dans l'élaboration ou la compilation du GICS ou de toute classification du GICS ne peuvent en aucun cas être tenus responsables de tout dommage direct ou indirect. ou toute classification GICS, ne sera responsable d'aucun dommage direct, indirect, spécial, punitif, consécutif ou autre (y compris le manque à gagner), même s'il a été informé de la possibilité de tels dommages. de la possibilité de tels dommages.