

# KALINA TRANSITION ECOLOGIQUE

Myria AM

## 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.

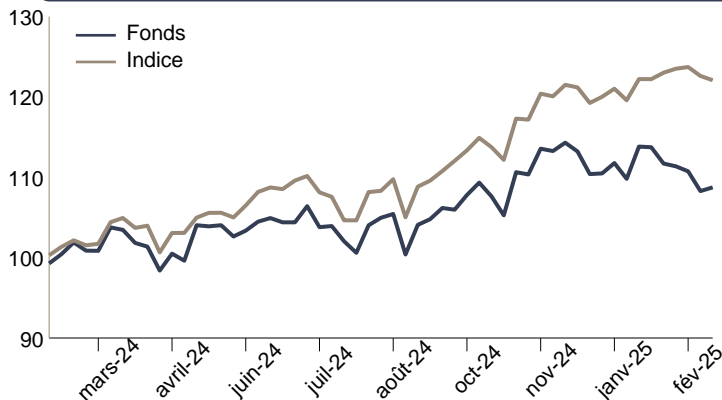
## Profil de risque



## Chiffres clés au 28/02/2025

Valeur liquidative	1087.44 €	Nombre de positions	46
Actif net du fonds	23.92 M€	Taux d'investissement	100.10%

## Evolution de la performance



L'indicateur de référence est le MSCI World NR EUR (dividendes réinvestis, libellé en euro).

## Performances du fonds et de l'indice de référence

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-2.66%	-0.76%	-1.89%
YTD	-0.72%	2.34%	-3.06%
3 mois	-3.99%	1.66%	-5.66%
6 mois	3.14%	11.22%	-8.09%
1 an	7.59%	20.31%	-12.72%
3 ans	-	-	-
Création	8.74%	22.08%	-13.33%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	14.07%	Ratio de Sharpe	0.29
Volatilité de l'indice	11.64%	Ratio d'information	-2.10
Tracking Error	6.06%	Beta	1.10

## Principaux mouvements

Achats/Renforcements	Ventes/Allègements
Agilent Technologies	Electronic Arts Inc
Descartes Systems Gr	Asr Nederland Nv

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Secteur d'activité
Microsoft Corp	5.50%	Technologies
Nvidia Corp	4.53%	Technologies
Stantec Inc	3.91%	Industrie
Motorola Solutions I	3.53%	Technologies
Nordea Bank Abp	3.22%	Finance
Republic Services In	3.18%	Industrie
Flex Ltd	2.98%	Technologies
Cadence Design Syste	2.86%	Technologies
Ameriprise Finance I	2.84%	Finance
Coca-Cola European P	2.79%	Consommation de base
<b>Total</b>	<b>35.34%</b>	

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Stantec Inc	0.35%	Arista Networks Inc	-0.58%
Nordea Bank Abp	0.29%	Cadence Design Syste	-0.52%
Republic Services In	0.27%	Owens Corning	-0.49%
Coca-Cola European P	0.24%	Tesla Inc	-0.46%
Sony	0.24%	Agilent Technologies	-0.33%
<b>Total</b>	<b>1.39%</b>	<b>Total</b>	<b>-2.38%</b>

## Caractéristiques du fonds

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. Safrá Sarasin

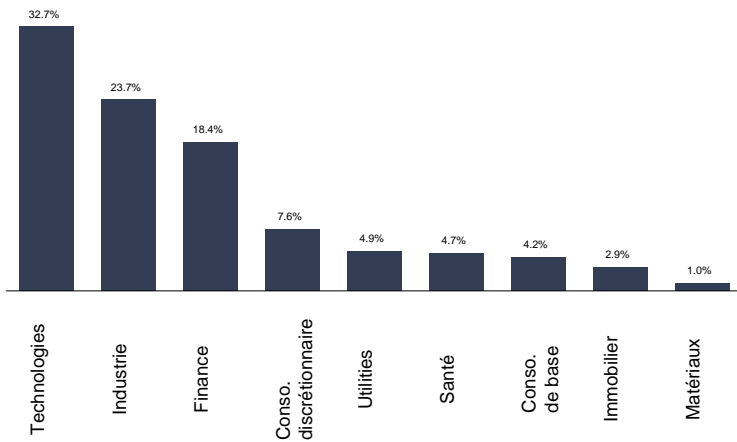
Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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](http://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.



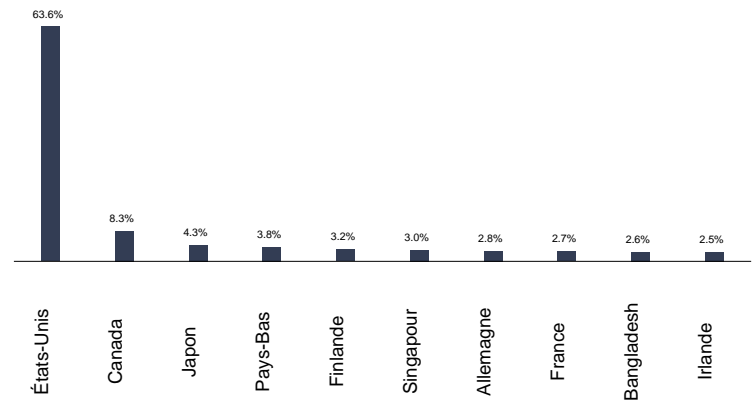
YouTube [www.myria-am.com](http://www.myria-am.com)

Rapport de gestion - février 2025

## 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
<b>2025</b>													
Fonds	1.99%	-2.66%											-0.72%
Indice	3.13%	-0.76%											2.34%
<b>2024</b>													
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

Le fonds a sous-performé son indice de référence en février. La sélection de titres et de secteurs ont été les deux principaux freins à la performance relative, tandis que le style a été un frein secondaire en raison de notre biais de taille plus faible que l'indice. Notre sélection de titres a été négative dans le secteur des technologies de l'information, nos titres exposés à l'IA ayant souffert d'un net retournement de sentiment du marché après l'annonce de DeepSeek fin janvier. Notre sélection de titres a aussi été négative dans le secteur financier, où nos titres de réassurance ont enregistré une faible performance, et dans le secteur de la santé, où notre sélection de titres est structurellement limitée à un univers plus restreint. Le facteur sectoriel a également pesé sur notre surpondération des technologies de l'information, le secteur informatique dans son ensemble ayant été pénalisé par le retournement de sentiment concernant l'IA, tandis que notre sous-pondération des médias interactifs a eu une contribution positive partiellement compensatoire.

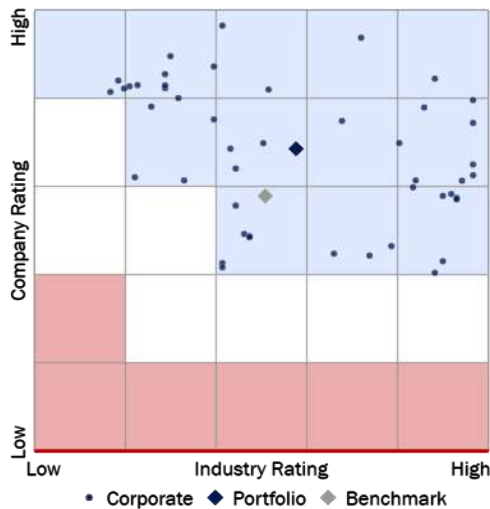
## Informations relatives aux performances passées

L'information relative aux performances passées ne pourra être affichée qu'après le terme d'une année civile complète, soit fin 2025.

*Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée 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](http://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.*



J. Safra Sarasin Sustainability Matrix



- A** **Univers "Best-In-Class"**
  - Profil ESG supérieur, leaders du secteur
  - Éligible 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
Microsoft Corporation	Systems Software	2.91	4.59
Nvidia Corporation	Semiconductors	4.27	1.43
Motorola Solutions, Inc.	Communications Equipment	2.87	4.65
Stantec Inc.	Construction & Engineering	4.14	1.13
Cadence Design Systems, Inc.	Application Software	3.72	4.83
Flex Ltd.	Electronic Manufacturing Services	2.45	2.3
Arista Networks, Inc.	Communications Equipment	2.85	4.65
Owens Corning	Building Products	2.12	2.06
Ameriprise Financial, Inc.	Asset Management & Custody Banks	3.06	4.19
Schneider Electric Se	Electrical Components & Equipment	4.68	3.59

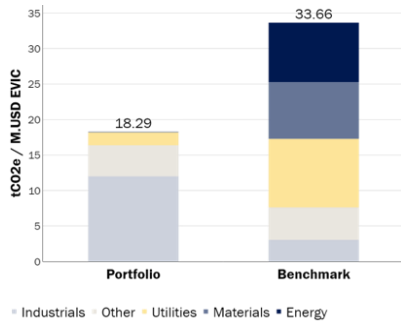
Définitions et explications

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.

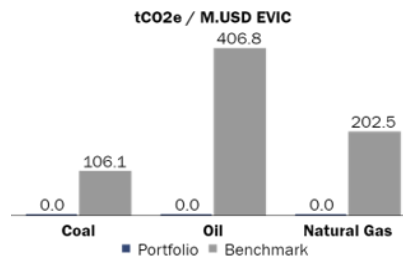
Matrice de durabilité: Grâce à notre méthodologie propriétaire, les entreprises et les secteurs sont évalués en fonction de critères de durabilité sur une échelle de 0 à 5). Il en résulte un positionnement spécifique pour chaque entreprise dans notre matrice de durabilité, affichant à la fois l'exposition 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.

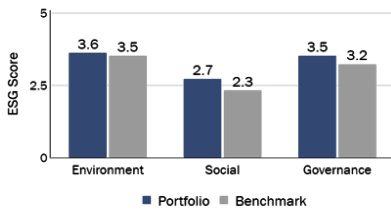
### Empreinte carbone



### 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
Owens Corning	Building Products	33%	Good
Republic Services, Inc.	Environmental & Facilities Services	30%	Good
Flex Ltd.	Electronic Manufacturing Services	9%	Good
National Grid Plc	Multi-Utilities	8%	Good
Digital Realty Trust, Inc.	Other Specialized Reits	3%	Good
Walmart Inc.	Consumer Staples Merchandise Retail	3%	Good
Coca-Cola Europacific Partners Plc	Soft Drinks & Non-Alcoholic Beverages	2%	Good
Hydro One Limited	Electric Utilities	2%	Good
Lowe'S Companies, Inc.	Home Improvement Retail	1%	Good
Sony Group Corporation	Consumer Electronics	1%	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).

Actifs échoués: Le graphique montre les émissions futures de CO<sub>2</sub> 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 CO<sub>2</sub> 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 CO<sub>2</sub> 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.