

# EMERGENCE M

## Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif de surperformer l'indicateur de référence composite (50% MSCI EMF et 50% JPM EMBI Global Diversified Composite Index) sur la durée de placement recommandée en choisissant les classes d'actifs, marchés et titres des pays émergents.

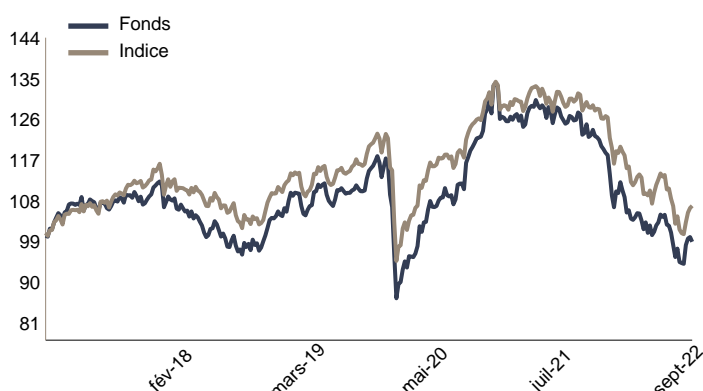
## Profil de risque



## Chiffres clés au 30/11/2022

Valeur liquidative	1117.59 €	Nombre de positions	180
Actif net du fonds	63.28 M€	Taux d'investissement	94.20%

## Evolution de la performance



L'indice de référence est composite. Il est constitué à 50% du MSCI EMF (Emerging Markets Free) (dividendes réinvestis, libellé en euro) et à 50% du JPM EMBI Global Diversified Composite Index couvert en Euros (dividendes réinvestis).

## Principaux mouvements

Achats/Reforcements	Ventes/Allègements
Totalenergies Se	China Merchants Bank-
Meituan Dianping	Taiwan Semiconductor
Chile (Republic Of)	Ptt Exploration &
Perusahaan Listrik Ne	Perusahaan Listrik Ne
Lima Metro Line	Heritage Petrol Co

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Taiwan Semiconductor	1.13%	Banco Bradesco-Adr	-0.25%
Tencent Holdings Ltd	0.81%	B3 Sa Brasil	-0.17%
Alibaba Group Holding	0.56%	Rumo Sa	-0.12%
Jd.Com Class A Inc	0.48%	Novatek Pjsc	-0.11%
Aia Group Ltd	0.32%	Raiadrogasil	-0.11%
<b>Total</b>	<b>3.31%</b>	<b>Total</b>	<b>-0.76%</b>

## Caractéristiques du FCP

Code ISIN :	FR0011365766	Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Société de gestion :	Myria AM	Droit d'entrée (max) :	5.00%
Date de création :	08/03/2013	Frais de gestion direct :	1.00%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification AMF :	---		

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	8.67%	8.73%	-0.06%
YTD	-16.84%	-15.10%	-1.74%
3 mois	-0.50%	-1.99%	1.50%
6 mois	-3.19%	-4.60%	1.42%
1 an	-15.54%	-14.20%	-1.34%
3 ans	-6.53%	-5.23%	-1.30%
5 ans	-4.61%	-2.24%	-2.37%

## Indicateurs de risque sur 1 an

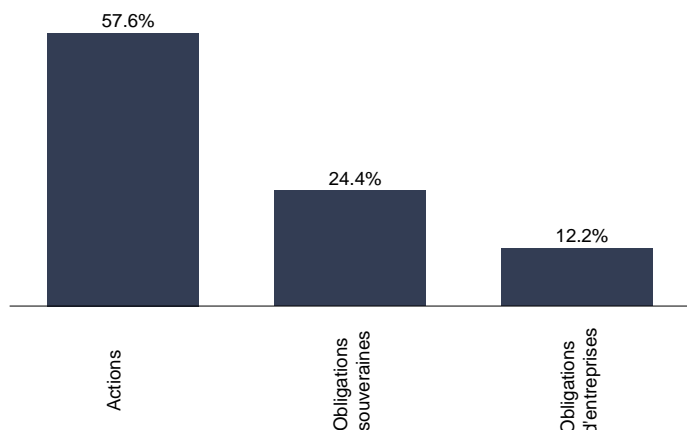
Volatilité du fonds	12.59%	Ratio de Sharpe	-1.23
Volatilité de l'indice	11.45%	Ratio d'information	-0.22
Tracking Error	6.20%	Beta	0.96

## 10 principales positions

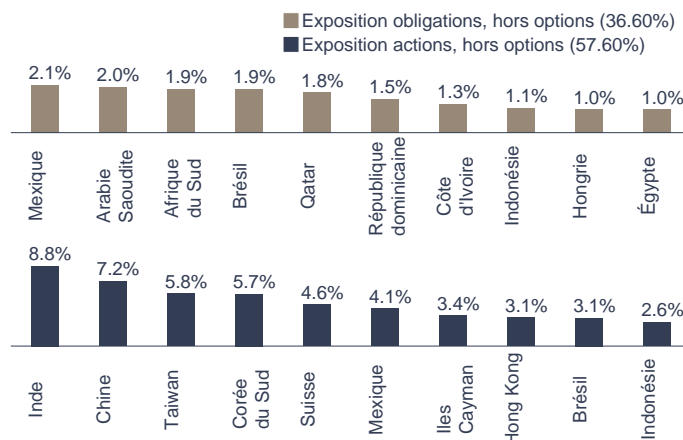
Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Taiwan Semiconductor	4.16%	Actions ordinaires
Tencent Holdings Ltd	2.76%	Actions ordinaires
Samsung Electronics-P	2.36%	Autres actions
Alibaba Group Holding	2.24%	Actions ordinaires
Housing Development F	2.15%	Actions ordinaires
Jd.Com Class A Inc	1.59%	Actions ordinaires
Grupo Financiero Bano	1.52%	Actions ordinaires
Aia Group Ltd	1.43%	Actions ordinaires
Lg Chem Ltd	1.37%	Actions ordinaires
Sbi Life Insurance	1.33%	Actions ordinaires
<b>Total</b>	<b>20.92%</b>	

## Gérant financier

## Répartition par classes d'actifs



## Répartition par pays



## Historique des performances

	janv.	fév.	mars	avril	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
<b>2022</b>													
Fonds	-2.50%	-6.27%	-1.82%	-4.62%	0.37%	-4.65%	1.17%	0.86%	-7.63%	-0.87%	8.67%		-16.84%
Indice	-1.71%	-4.88%	-1.11%	-3.21%	-0.54%	-5.40%	2.55%	0.34%	-8.05%	-1.97%	8.73%		-15.10%
<b>2021</b>													
Fonds	3.12%	-0.97%	0.02%	-0.33%	1.73%	1.90%	-3.07%	1.70%	-2.61%	0.53%	-3.16%	1.56%	0.18%
Indice	1.32%	-0.86%	0.34%	1.09%	0.88%	1.98%	-3.21%	2.03%	-2.18%	0.56%	-1.65%	1.06%	1.21%
<b>2020</b>													
Fonds	-1.10%	-3.42%	-17.59%	6.21%	2.32%	5.64%	3.27%	2.41%	-1.76%	2.85%	7.24%	4.17%	7.88%
Indice	-1.04%	-2.77%	-14.56%	5.71%	2.54%	4.89%	3.51%	0.77%	-0.79%	1.32%	5.06%	3.35%	6.41%
<b>2019</b>													
Fonds	5.93%	1.32%	2.77%	1.76%	-3.54%	3.90%	0.73%	-2.37%	1.48%	0.56%	-0.38%	3.99%	16.96%
Indice	6.24%	0.89%	1.74%	1.14%	-3.34%	3.54%	1.01%	-1.65%	1.13%	0.94%	0.20%	3.64%	16.24%
<b>2018</b>													
Fonds	1.73%	-1.55%	-3.26%	-0.34%	-1.47%	-3.99%	2.89%	-3.08%	0.59%	-3.53%	2.75%	-1.50%	-10.54%
Indice	1.87%	-1.62%	-2.59%	0.55%	-0.68%	-2.79%	2.17%	-2.06%	0.50%	-4.41%	1.75%	-1.28%	-8.50%
<b>2017</b>													
Fonds	2.56%	3.08%	2.37%	0.15%	0.01%	-1.00%	0.52%	0.87%	-0.17%	1.63%	-1.34%	1.44%	10.48%
Indice	2.84%	2.91%	1.30%	0.48%	0.72%	-0.85%	1.47%	1.25%	-0.08%	2.94%	0.19%	0.51%	14.48%

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

## Commentaire de gestion

Les marchés des actions des pays émergents ont fait un retour en force spectaculaire en novembre, surperformant largement les marchés développés. Le chiffre plus faible que prévu de l'inflation aux États-Unis pour le mois d'octobre a fait naître des espoirs de voir la Réserve fédérale américaine (Fed) ralentir la cadence des hausses des taux d'intérêt. Les marchés ont également salué les décisions positives prises par les autorités chinoises, à commencer par l'assouplissement des restrictions contre la Covid, conséquence des mouvements de protestation qui ont éclaté vers la fin du mois contre les restrictions visant à freiner la propagation du virus dans certaines villes chinoises, le soutien supplémentaire apporté au secteur immobilier en crise et les signes de stabilisation des relations entre la Chine et les États-Unis.

Au sein de la partie obligataire du portefeuille, les expositions à l'Angola et à l'Égypte ont été réduites. Nous avons également pris nos bénéfices sur la Tunisie, dont les négociations constructives avec le Fonds monétaire international (FMI) ont donné lieu à un rebond des prix des obligations. Nous avons également réduit certaines de nos expositions équatoriennes en vue d'éventuelles élections anticipées.

Sur le front des actions, Nous avons investi dans la plateforme de commerce en ligne chinoise Meituan au cours du mois. Nous avons également pris une position sur TotalEnergies, dont une part importante des actifs est implantée dans des pays émergents. À l'inverse, nous avons vendu Bank of the Philippine Islands et China Merchants Bank.

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, DICI 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, 32, avenue d'Iéna, 75116 Paris.