

EMERGENCE M

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE AU 31/03/2023

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	58 574 840,19
b) Avoirs bancaires	1 793 233,69
c) Autres actifs détenus par l'OPC	25 492 516,45
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	85 860 590,33
e) Passif	-25 433 715,88
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	60 426 874,45

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
EMERGENCE M	D	60 426 874,45	55 271,4197	1 093,27

ELÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	5,12	3,61
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	91,81	64,61
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Dollar Us	USD	20 934 919,95	34,65	24,38
Dollar de Hong Kong	HKD	8 259 189,71	13,67	9,62
Roupie Indienne	INR	5 439 802,69	9,00	6,34
Euro	EUR	4 545 827,11	7,52	5,29
Nouveau Dollar Taiwanais	TWD	3 928 456,46	6,50	4,58
Yuan Renminbi	CNY	3 298 725,58	5,46	3,84
Won de la République de Corée	KRW	2 723 280,67	4,51	3,17
Real Brésilien	BRL	2 627 557,84	4,35	3,06
Rupiah Indonésienne	IDR	1 563 136,59	2,59	1,82
Rand	ZAR	1 339 665,69	2,22	1,56
Peso Mexicain	MXN	1 020 882,65	1,69	1,19
Riyal Saoudien	SAR	807 174,32	1,34	0,94
Rouble Russe	RUB	805 759,19	1,33	0,94
Dirham Emirats Arabes	AED	421 053,24	0,70	0,49
Baht Thaïlandais	THB	391 012,34	0,65	0,46
Livre Sterling	GBP	275 227,52	0,46	0,32
Peso Uruguayen	UYU	193 168,64	0,32	0,22
TOTAL		58 574 840,19	96,94	68,22

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
ILES CAIMANS	10,20	7,18
INDE	8,36	5,88
CHINE	7,96	5,60
TAIWAN	6,50	4,58
COREE DU SUD	5,54	3,90
BRESIL	5,22	3,67
MEXIQUE	5,21	3,67
INDONESIE	3,85	2,71
ARABIE SAOUDITE	3,56	2,50
AFRIQUE DU SUD	3,18	2,24
HONG-KONG	2,65	1,87
ETATS-UNIS	1,84	1,29
QATAR	1,80	1,27
DOMINICAINE, REPUBLIQUE	1,65	1,16
PAYS-BAS	1,45	1,02
RUSSIE	1,35	0,95
CHILI	1,20	0,85
COLOMBIE	1,20	0,84
FRANCE	1,06	0,75
EGYPTE	1,04	0,73
HONGRIE	1,01	0,71
NIGERIA	0,97	0,69
IRAQ	0,96	0,67
ARGENTINE	0,90	0,63
ANGOLA	0,89	0,63
ROUMANIE	0,89	0,63
KAZAKHSTAN	0,80	0,56
PHILIPPINES	0,78	0,55
GEORGIE	0,75	0,53
TUNISIE	0,74	0,52
EQUATEUR	0,70	0,49
EMIRATS ARABES UNIS	0,70	0,49
MAROC	0,66	0,47

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR (suite)

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
THAÏLANDE	0,65	0,46
OUZBEKISTAN	0,64	0,45
PAKISTAN	0,63	0,44
BAHREIN	0,59	0,42
GHANA	0,57	0,40
BAHAMAS	0,51	0,36
RWANDA	0,51	0,36
BENIN	0,49	0,34
KENYA	0,48	0,34
ROYAUME-UNI	0,46	0,32
SERBIE	0,46	0,32
CAMEROUN	0,43	0,30
LUXEMBOURG	0,41	0,29
ZAMBIE	0,38	0,27
JORDANIE	0,36	0,26
CANADA	0,34	0,24
URUGUAY	0,32	0,22
MAURICE	0,31	0,22
GABON	0,30	0,21
GUATEMALA	0,26	0,18
BERMUDES	0,26	0,19
JERSEY	0,25	0,18
UKRAINE	0,24	0,17
COTE D'IVOIRE	0,23	0,16
VENEZUELA	0,22	0,15
MOZAMBIQUE	0,22	0,15
BULGARIE	0,21	0,15
PANAMA	0,20	0,14
PEROU	0,20	0,14
SENEGAL	0,11	0,08
POLOGNE	0,10	0,07
TOTAL	96,94	68,22

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	0,00	0,00
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Autres actifs		
Autres	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	1 451 078,53	671 193,61
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	13 129 192,96	15 100 957,33
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés			
Dividendes à verser			
EMERGENCE M			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	31/03/2023
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 31/03/2023 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
AFRIQUE DU SUD				
ANGLO AMERICAN PLATINIUM LIMITE	ZAR	6 443	316 013,57	0,52
SANLAM LIMITED	ZAR	135 473	392 617,83	0,65
TOTAL AFRIQUE DU SUD			708 631,40	1,17
ARABIE SAOUDITE				
AL RAJHI BANK	SAR	23 580	425 742,00	0,71
SAUDI ARABIAN OIL CO	SAR	48 037	381 432,32	0,63
TOTAL ARABIE SAOUDITE			807 174,32	1,34
BERMUDES				
CREDICORP	USD	1 316	159 766,38	0,27
TOTAL BERMUDES			159 766,38	0,27
BRESIL				
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	171 921	320 309,32	0,53
BCO BRADESCO ADR REPR 1 PFD	USD	145 570	349 741,77	0,58
RAIA DROGASIL	BRL	86 480	380 622,84	0,63
RUMO SA	BRL	66 790	226 632,97	0,37
WEG SA COM NPV	BRL	36 972	269 875,90	0,45
TOTAL BRESIL			1 547 182,80	2,56
CHILI				
SOC QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA -ADR	USD	2 260	167 992,30	0,28
TOTAL CHILI			167 992,30	0,28
CHINE				
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	HKD	127 200	233 620,82	0,39
CHINA INTL TRAVEL SERVICE	CNY	10 463	255 843,00	0,43
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H	HKD	8 900	201 934,78	0,34
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	CNY	40 850	421 327,03	0,70
KWEICHOW MOUTAI A	CNY	2 300	560 863,17	0,92
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	CNY	61 824	336 628,54	0,55
MEITUAN-CLASS B	HKD	28 310	465 047,26	0,77
MIDEA GROUP CO LTD-A	CNY	77 649	570 643,37	0,94
NARI TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO	CNY	99 976	364 690,65	0,60
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	CNY	12 200	508 132,28	0,84
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	61 141	344 311,46	0,57
YONYOU SOFTWARE A	CNY	83 899	280 597,54	0,46
TOTAL CHINE			4 543 639,90	7,51
COREE DU SUD				
LG CHEMICAL	KRW	1 579	809 977,52	1,34
SAMSUNG ELECTRONIC GDR	USD	659	627 273,73	1,04
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PREF	KRW	31 808	1 217 014,21	2,01
SAMSUNG ENGINEERING	KRW	30 977	696 288,94	1,16
TOTAL COREE DU SUD			3 350 554,40	5,55
EMIRATS ARABES UNIS				
AMERICANA RESTAURANTS INTERN	AED	442 559	421 053,24	0,69
TOTAL EMIRATS ARABES UNIS			421 053,24	0,69
ETATS-UNIS				

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 31/03/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MERCADOLIBRE	USD	327	395 236,70	0,65
SOUTHERN COPPER CORP	USD	5 269	368 419,30	0,62
TOTAL ETATS-UNIS			763 656,00	1,27
FRANCE				
TOTALENERGIES SE	EUR	11 825	642 807,00	1,06
TOTAL FRANCE			642 807,00	1,06
HONG-KONG				
AIA GROUP	HKD	84 800	818 861,80	1,36
CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	100 000	418 268,28	0,69
HKG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	8 981	365 783,39	0,61
TOTAL HONG-KONG			1 602 913,47	2,66
ILES CAIMANS				
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	134 600	1 556 869,30	2,58
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	HKD	205 300	574 468,69	0,95
JD.COM INC - CL A	HKD	25 633	513 911,84	0,85
LI AUTO INC-CLASS A	HKD	23 400	265 738,22	0,44
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	48 300	2 195 172,39	3,63
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	HKD	67 500	305 201,48	0,50
TOTAL ILES CAIMANS			5 411 361,92	8,95
INDE				
HINDUSTAN LEVER LTD	INR	20 428	586 015,54	0,96
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	42 273	1 239 765,15	2,05
KOTAK MAHINDR BANK	INR	28 498	551 586,51	0,92
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	INR	3 629	340 784,84	0,57
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	224 556	569 862,11	0,94
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	INR	57 709	708 575,93	1,18
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	INR	13 132	472 720,05	0,78
ULTRATECH CEMENT	INR	5 018	429 662,19	0,71
TOTAL INDE			4 898 972,32	8,11
INDONESIE				
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	653 100	352 753,70	0,58
PT BANK RAKYAT INDONESIA	IDR	1 945 058	567 842,80	0,94
TELKOM INDONESIA-B-	IDR	1 539 400	386 289,16	0,64
TOTAL INDONESIE			1 306 885,66	2,16
LUXEMBOURG				
GLOBANT SA	USD	1 646	247 556,59	0,40
TOTAL LUXEMBOURG			247 556,59	0,40
MEXIQUE				
FOMENTO ECONOMICO UNITS ADR	USD	7 589	662 445,58	1,09
GRUPO AEROPORT.DEL SURESTE S.B	MXN	13 521	377 757,68	0,63
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	83 533	643 124,97	1,06
TOTAL MEXIQUE			1 683 328,23	2,78
PAYS-BAS				
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	905	336 569,50	0,56
ASML HOLDING NV	EUR	606	378 871,20	0,63
TOTAL PAYS-BAS			715 440,70	1,19
ROYAUME-UNI				

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 31/03/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MONDI PLC	GBP	18 884	275 227,52	0,46
TOTAL ROYAUME-UNI			275 227,52	0,46
RUSSIE				
LUKOIL PJSC-SPON ADR	USD	12 218	8 066,91	0,01
NOVATEK	RUB	44 300	609 340,48	1,01
SBERBANK OF RUSSIA OJSC	RUB	76 734	196 418,71	0,33
TOTAL RUSSIE			813 826,10	1,35
TAIWAN				
DELTA ELECTRONIIC INDUSTRIAL	TWD	39 000	348 466,75	0,58
HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	TWD	165 000	518 729,00	0,85
MEDIATEK INC	TWD	16 000	374 489,69	0,62
TAIWAN SEMICONDUCTOR	TWD	166 000	2 686 771,02	4,45
TOTAL TAIWAN			3 928 456,46	6,50
THAILANDE				
KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED FOREIGN	THB	108 400	391 012,34	0,65
SCF FIN.SECU.PUBLIC FRGN RGD	THB	1 481	0,00	0,00
SIAM CITY CR.FIN.SECU.FRGN RGD	THB	1 176	0,00	0,00
TOTAL THAILANDE			391 012,34	0,65
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			34 387 439,05	56,91
TOTAL Actions et valeurs assimilées			34 387 439,05	56,91
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
AFRIQUE DU SUD				
ESKO HOLD SOC 7.125% 11-02-25	USD	638 000	581 682,58	0,97
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 6.5% 28/02/2041	ZAR	11 432 800	373 757,39	0,62
REPUBLIQUE SUDAFRICAIN 9.0% 31-01-40	ZAR	6 032 400	257 276,90	0,42
TOTAL AFRIQUE DU SUD			1 212 716,87	2,01
ANGOLA				
ANGOLAN GOVERNMENT INTL BOND 8.0% 26-11-29	USD	200 000	163 498,29	0,27
REPUBLIC OF ANGOLA 9.375% 08-05-48	USD	500 000	376 160,21	0,62
TOTAL ANGOLA			539 658,50	0,89
ARABIE SAOUDITE				
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 3.25% 24-11-50	USD	200 000	131 545,36	0,22
SAUDI ARABIAN OIL COMPANY 4.375% 16-04-49	USD	547 000	446 198,34	0,74
SAUDI INTL BOND 3.75% 21-01-55	USD	286 000	203 256,48	0,33
SAUDI INTL BOND 5.0% 17-04-49	USD	640 000	562 586,37	0,93
TOTAL ARABIE SAOUDITE			1 343 586,55	2,22
ARGENTINE				
ARGENTINA TV 12/35	USD	1 262 918	7 099,21	0,01
ARGENTINE REP GVT INTL BOND 0.125% 09-01-38	USD	1 498 700	442 125,85	0,73
REPUBLIQUE D'ARGENTINE 0.125% 09-07-41	USD	357 600	95 412,10	0,16
TOTAL ARGENTINE			544 637,16	0,90
BAHAMAS				
BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.0% 21-11-28	USD	427 000	305 866,57	0,50
TOTAL BAHAMAS			305 866,57	0,50
BAHREIN				

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 31/03/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BAHRAIN GOVERNMENT INTL BOND 5.625% 18-05-34	USD	200 000	164 824,39	0,27
ROYAUME DU BAHRIEN 7% 260126	USD	200 000	191 843,59	0,32
TOTAL BAHREIN			356 667,98	0,59
BENIN				
BENIN GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 19-01-32	EUR	200 000	153 681,42	0,25
BENIN GOVERNMENT INTL BOND 6.875% 19-01-52	EUR	200 000	142 214,34	0,24
TOTAL BENIN			295 895,76	0,49
BRESIL				
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.0% 01-01-29	BRL	2 378	396 824,25	0,66
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.0% 01-01-31	BRL	5 776	936 286,04	1,55
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.0% 01-01-33	BRL	614	97 006,52	0,16
VM HOLDING SA 5.375% 04-05-27	USD	200 000	177 746,14	0,29
TOTAL BRESIL			1 607 862,95	2,66
BULGARIE				
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 4.125% 23-09-29	EUR	125 000	125 925,83	0,21
TOTAL BULGARIE			125 925,83	0,21
CAMEROUN				
REPUBLIC OF CAMEROON INTL BOND 5.95% 07-07-32	EUR	337 000	258 274,01	0,42
TOTAL CAMEROUN			258 274,01	0,42
CANADA				
MEGLOBAL CANADA 5.0% 18-05-25	USD	220 000	203 788,78	0,34
TOTAL CANADA			203 788,78	0,34
CHILI				
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 31-01-34	USD	283 000	233 364,63	0,39
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 4.34% 07-03-42	USD	400 000	325 791,84	0,54
TOTAL CHILI			559 156,47	0,93
CHINE				
ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BANK 6.0% 08-12-31	INR	23 900 000	251 903,43	0,41
ZHENRO PROPERTIES GROUP 0.0% 10-09-24 DEFAULT	USD	200 000	16 562,13	0,03
TOTAL CHINE			268 465,56	0,44
COLOMBIE				
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 4.125% 15-05-51	USD	220 000	128 730,18	0,21
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 5.2% 15-05-49	USD	380 000	251 727,89	0,42
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 8.0% 20-04-33	USD	200 000	193 622,19	0,32
COLOMBIE 5.625% 02/44	USD	213 000	149 970,66	0,25
TOTAL COLOMBIE			724 050,92	1,20
COTE D'IVOIRE				
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.625% 22-03-48	EUR	195 000	136 137,91	0,23
TOTAL COTE D'IVOIRE			136 137,91	0,23
DOMINICAINE, REPUBLIQUE				
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 5.5% 22-02-29	USD	200 000	174 129,60	0,29
DOMREP 7.45 04/30/44	USD	530 000	484 341,00	0,80
REPU DOMI 6.85% 27-01-45	USD	410 000	341 109,70	0,57
TOTAL DOMINICAINE, REPUBLIQUE			999 580,30	1,66
EGYPTE				
EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 7.903% 21-02-48	USD	361 000	188 110,53	0,31
EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 8.5% 31-01-47	USD	800 000	441 240,61	0,73

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 31/03/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL EGYPTE			629 351,14	1,04
EQUATEUR				
ECUADOR GOVERNMENT INTL BOND 0.5% 31-07-30	USD	520 700	227 376,05	0,37
ECUADOR GOVERNMENT INTL BOND 0.5% 31-07-35	USD	507 905	158 058,10	0,27
ECUADOR GOVERNMENT INTL BOND 0.5% 31-07-40	USD	124 200	34 808,65	0,06
TOTAL EQUATEUR			420 242,80	0,70
ETATS-UNIS				
INTL FINANCE CORP IFC 7.1% 21-03-31	INR	18 000 000	197 724,92	0,33
TENGIZCHEVROIL FINANCE CO INTL 3.25% 15-08-30	USD	213 000	147 957,08	0,24
TOTAL ETATS-UNIS			345 682,00	0,57
GABON				
GABON 6.95% 16-06-25	USD	210 000	183 756,26	0,30
TOTAL GABON			183 756,26	0,30
GEORGIE				
GEORGIAN RAILWAY 4.0% 17-06-28	USD	570 000	455 312,08	0,76
TOTAL GEORGIE			455 312,08	0,76
GHANA				
GHANA GOVERNMENT INTL BOND 8.125% 26-03-32	USD	454 000	146 406,15	0,25
GHANA GOVERNMENT INTL BOND 8.95% 26-03-51	USD	200 000	62 422,74	0,10
GHANA REGS 10.75% 14-10-30	USD	200 000	136 486,73	0,22
TOTAL GHANA			345 315,62	0,57
GUATEMALA				
CT TRUST 5.125% 03-02-32	USD	200 000	154 863,65	0,26
TOTAL GUATEMALA			154 863,65	0,26
HONGRIE				
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 0.5% 18-11-30	EUR	167 000	118 971,92	0,20
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 4.25% 16-06-31	EUR	432 000	409 754,16	0,67
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 22-02-27	EUR	65 000	66 781,40	0,12
HUNG GOVE INT 7.625% 29-03-41	USD	12 000	12 440,27	0,01
TOTAL HONGRIE			607 947,75	1,00
ILES CAIMANS				
BIOCEANICO SOVEREIGN ZCP 05-06-34	USD	271 000	136 743,59	0,23
LIMA METRO LINE 2 FIN LT 4.35% 05-04-36	USD	200 000	149 074,24	0,25
MAF GLOBAL SECURITIES 7.875% PERP	USD	275 000	255 255,74	0,42
ZAHIDI LTD 4.5% 22-03-28	USD	500 000	211 582,74	0,35
TOTAL ILES CAIMANS			752 656,31	1,25
INDE				
INDIAN RAILWAY FINANCE 2.8% 10-02-31	USD	200 000	152 905,09	0,25
TOTAL INDE			152 905,09	0,25
INDONESIE				
INDONESIA GOVERNMENT INTL BOND 1.3% 23-03-34	EUR	136 000	99 735,09	0,17
INDONESIA TREASURY BOND 7.0% 15-02-33	IDR	4 083 000 000	256 250,93	0,43
PERTAMINA 6.5% 27/05/2041	USD	400 000	387 644,40	0,64
PT PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 6.25% 25-01-49	USD	308 000	278 655,74	0,46
TOTAL INDONESIE			1 022 286,16	1,70
IRAQ				
IRAQ 5.8% 15/01/28 REGS *USD	USD	1 065 000	578 097,47	0,96

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 31/03/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL IRAQ			578 097,47	0,96
JERSEY				
GALAXY PIPELINE ASSETS BID 2.625% 31-03-36	USD	200 000	151 026,44	0,25
TOTAL JERSEY			151 026,44	0,25
JORDANIE				
ROYAUME DE JORDANIE 7.375% 10-10-47	USD	270 000	219 350,14	0,36
TOTAL JORDANIE			219 350,14	0,36
KAZAKHSTAN				
KAZMUNAIGAZ NATL COMPANY 5.375% 24-04-30	USD	200 000	168 081,41	0,28
KAZMUNAIGAZ NATL COMPANY 6.375% 24-10-48	USD	400 000	315 053,03	0,51
TOTAL KAZAKHSTAN			483 134,44	0,79
KENYA				
KENYA GOVERNMENT INTL BOND 6.3% 23-01-34	USD	200 000	132 091,70	0,22
KENYA GOVERNMENT INTL BOND 7.0% 22-05-27	USD	200 000	160 544,09	0,27
TOTAL KENYA			292 635,79	0,49
MAROC				
MOROCCO GOVERNMENT INTL BOND 1.5% 27-11-31	EUR	100 000	75 906,03	0,12
MOROCCO GOVERNMENT INTL BOND 3.0% 15-12-32	USD	202 000	151 592,31	0,25
OCP SA 6.875% 25/04/2044	USD	200 000	172 767,46	0,29
TOTAL MAROC			400 265,80	0,66
MAURICE				
MTN MAUR INVE 6.5% 13-10-26	USD	200 000	189 050,89	0,31
TOTAL MAURICE			189 050,89	0,31
MEXIQUE				
BRASKEM IDESA SAPI 7.45% 15-11-29	USD	200 000	151 760,72	0,25
MEXICO 6.05% 01/40	USD	40 000	37 885,32	0,06
MEXIQUE 6.75% 27/09/34 GLOBAL	USD	127 000	128 701,78	0,21
PETROLEOS MEXICANOS 5.95% 28-01-31	USD	307 000	218 422,78	0,36
PETROLEOS MEXICANOS 6.35% 12-02-48	USD	462 000	267 785,13	0,45
PETROLEOS MEXICANOS 6.75% 21-09-47	USD	150 000	89 668,16	0,15
PETROLEOS MEXICANOS FIX 28-01-60	USD	660 000	397 750,11	0,66
TRUST F1401 6.39% 15-01-50	USD	250 000	175 781,18	0,29
TOTAL MEXIQUE			1 467 755,18	2,43
MOZAMBIQUE				
MOZAMBIQUE REPUBLIC 5.0% 15-09-31	USD	200 000	132 870,96	0,22
TOTAL MOZAMBIQUE			132 870,96	0,22
NIGERIA				
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 6.125% 28-09-28	USD	200 000	144 129,45	0,24
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 8.375% 24-03-29	USD	200 000	152 027,77	0,25
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 8.747% 21-01-31	USD	200 000	151 732,59	0,25
REPUBLIQUE FEDERALE DU NIGERIA 7.875% 16-02-32	USD	200 000	141 079,32	0,24
TOTAL NIGERIA			588 969,13	0,98
OUZBEKISTAN				
REPUBLIC OF UZBEKISTAN BOND 3.9% 19-10-31	USD	200 000	151 160,02	0,25
REPUBLIC OF UZBEKISTAN BOND 5.375% 20-02-29	USD	276 000	234 663,14	0,39
TOTAL OUZBEKISTAN			385 823,16	0,64
PAKISTAN				

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 31/03/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PAKISTAN GOVERNMENT INTL BOND 6.875% 05-12-27	USD	850 000	301 210,77	0,50
PAKISTAN GOVERNMENT INTL BOND 7.375% 08-04-31	USD	220 000	79 396,81	0,13
TOTAL PAKISTAN			380 607,58	0,63
PANAMA				
GLOBAL BANK 5.25% 16-04-29	USD	145 000	123 283,25	0,20
TOTAL PANAMA			123 283,25	0,20
PAYS-BAS				
BOI FINANCE BV 7.5% 16-02-27	EUR	200 000	157 797,51	0,26
TOTAL PAYS-BAS			157 797,51	0,26
PEROU				
PETROLEOS DEL PERU SA 5.625% 19-06-47	USD	200 000	120 844,80	0,20
TOTAL PEROU			120 844,80	0,20
PHILIPPINES				
ASIA DEV BK 6.15% 25-02-30	INR	8 470 000	91 202,02	0,15
PHILIPPINE GOVERNMENT INTL BOND 5.95% 13-10-47	USD	200 000	202 841,36	0,34
PHILIPPINES 1.2% 28-04-33	EUR	237 000	179 749,49	0,30
TOTAL PHILIPPINES			473 792,87	0,79
POLOGNE				
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 5.5% 16-11-27	USD	60 000	58 645,58	0,09
TOTAL POLOGNE			58 645,58	0,09
QATAR				
QATAR GOVERNMENT INTL BOND 4.4% 16-04-50	USD	357 000	309 787,39	0,51
QATAR GOVERNMENT INTL BOND 4.817% 14-03-49	USD	220 000	198 439,01	0,34
QATAR GOVERNMENT INTL BOND 5.103% 23-04-48	USD	607 000	580 600,23	0,96
TOTAL QATAR			1 088 826,63	1,81
ROUMANIE				
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2.0% 28-01-32	EUR	170 000	120 903,39	0,20
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2.75% 14-04-41	EUR	562 000	347 732,77	0,57
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 7.625% 17-01-53	USD	72 000	71 931,93	0,12
TOTAL ROUMANIE			540 568,09	0,89
RWANDA				
RWANDA INTL GOVERNMENT BOND 5.5% 09-08-31	USD	460 000	309 470,87	0,51
TOTAL RWANDA			309 470,87	0,51
SENEGAL				
SENEGAL GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 08-06-37	EUR	100 000	69 123,81	0,11
TOTAL SENEGAL			69 123,81	0,11
SERBIE				
SERBIA INTERNATIONAL BOND 1.5% 26-06-29	EUR	100 000	77 817,40	0,13
SERBIA INTL BOND 1.65% 03-03-33	EUR	300 000	199 349,29	0,33
TOTAL SERBIE			277 166,69	0,46
TUNISIE				
BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTERNATIONAL 5.625% 17-02-24	EUR	107 000	79 509,99	0,14
BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTL 6.375% 15-07-26	EUR	233 000	136 031,21	0,22
BANQUE CENTRALE DE TUNISIE INTL 6.75% 31-10-23	EUR	260 000	232 182,44	0,38
TOTAL TUNISIE			447 723,64	0,74
UKRAINE				
NPC UKRENERGO 6.875% 09-11-28	USD	200 000	37 020,81	0,07

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 31/03/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.253% 15-03-35	USD	644 000	105 616,57	0,17
TOTAL UKRAINE			142 637,38	0,24
URUGUAY				
URUGUAY GOVERNMENT INTERNAL BOND 8.25% 21-05-31	UYU	3 832 000	83 608,80	0,14
URUGUAY GOVERNMENT INTERNAL BOND 8.5% 15-03-28	UYU	4 931 000	109 559,84	0,18
TOTAL URUGUAY			193 168,64	0,32
VENEZUELA				
PETROLEOS DE VENEZUELA PDV 0.0% 15-11-26	USD	746 239	30 804,17	0,05
PETROLEOS DE VENEZUELA PDV 0.0% 16-05-24	USD	875 343	37 498,07	0,06
VENEZUELA 7.65% 21/04/25 USD DEFAULT	USD	113 000	11 431,60	0,02
VENEZUELA 7% 12/18	USD	168 000	11 810,84	0,02
VENEZUELA 9.25% 07/05/23 *USD DEFAULT	USD	404 100	40 284,01	0,07
TOTAL VENEZUELA			131 828,69	0,22
ZAMBIE				
REPUBLIC OF ZAMBIA 8.97% 30-07-27 DEFAULT	USD	326 000	132 816,97	0,22
ZAMBIA GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 14-04-24 DEFAULT	USD	233 000	97 527,76	0,16
TOTAL ZAMBIE			230 344,73	0,38
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			24 187 401,14	40,03
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			24 187 401,14	40,03
Créances			25 492 516,45	42,18
Dettes			-25 284 540,09	-41,84
Comptes financiers			1 644 057,90	2,72
Actif net			60 426 874,45	100,00

Parts EMERGENCE M	EUR	55 271,4197	1 093,27
--------------------------	------------	--------------------	-----------------