

# 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.

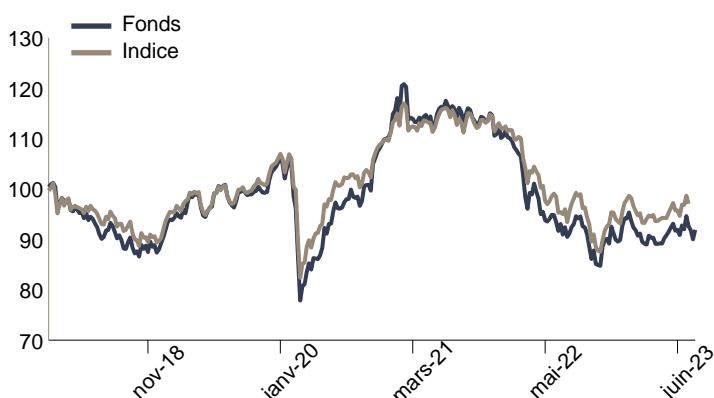
## Profil de risque



## Chiffres clés au 31/08/2023

Valeur liquidative	1103.01 €	Nombre de positions	190
Actif net du fonds	58.31 M€	Taux d'investissement	97.89%

## 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
Republic Of Guatemala	Banco Bradesco-Adr
Itausa Investimentos	Chile (Republic Of)
Petro Rio Sa	Kasikornbank Pcl F
Accton Technology Cor	Bahrain (Kingdom Of)
Chile Electricity Lux	Saudi Arabian Oil

## Principales contributions

Contributions à la hausse		Contributions à la baisse	
Americana Restaurants	0.10%	Tencent Holdings Ltd	-0.23%
Globant Sa	0.10%	Alibaba Group Holding	-0.23%
Jsc Kaspi.Kz Gdr-Reg	0.09%	Taiwan Semiconductor	-0.21%
Novatek Pjsc	0.09%	Samsung Electronics-P	-0.20%
Foshan Haitian Flavou	0.08%	Lg Chem Ltd	-0.17%
<b>Total</b>	<b>0.46%</b>	<b>Total</b>	<b>-1.02%</b>

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

	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-3.25%	-1.99%	-1.26%
YTD	1.85%	4.21%	-2.36%
3 mois	1.78%	3.13%	-1.35%
6 mois	1.45%	3.17%	-1.72%
1 an	-1.80%	-0.34%	-1.45%
3 ans	-7.19%	-4.63%	-2.55%
5 ans	1.91%	4.29%	-2.39%

## Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité du fonds	11.86%	Ratio de Sharpe	-0.35
Volatilité de l'indice	10.04%	Ratio d'information	-
Tracking Error	-	Beta	-

## 10 principales positions

Valeur	Poids	Type de valeur mobilière
Taiwan Semiconductor	4.77%	Actions ordinaires
Tencent Holdings Ltd	3.30%	Actions ordinaires
Alibaba Group Holding	2.64%	Actions ordinaires
Samsung Electronics-P	2.29%	Autres actions
Hdfc Bank Ltd	2.12%	Actions ordinaires
Brazil Federative Rep	1.51%	Obligations d'état
Sbi Life Insurance	1.42%	Actions ordinaires
Novatek Pjsc	1.22%	Actions ordinaires
Aia Group Ltd	1.21%	Actions ordinaires
Lg Chem Ltd	1.16%	Actions ordinaires
<b>Total</b>	<b>21.67%</b>	

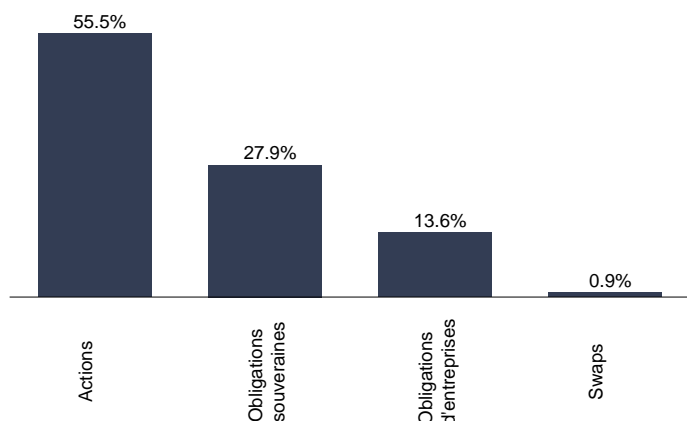
## Caractéristiques du FCP

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 :	1.26%
Eligibilité PEA :	Non	Frais de gestion indirect :	cf prospectus
Centralisation :	14:30	Durée de placement recommandée :	5 ans
Classification SFDR :	6		

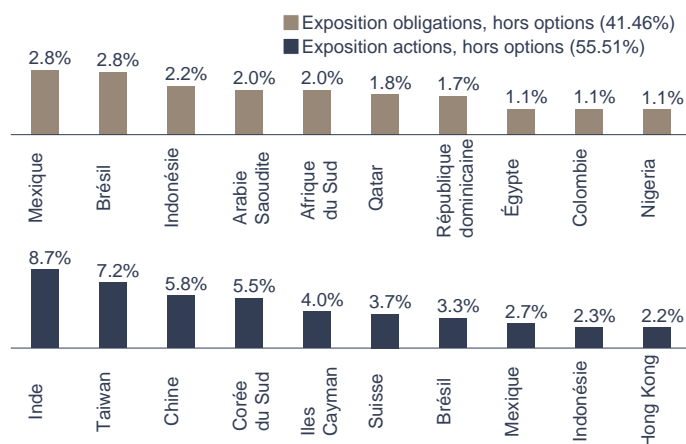
## Gérant financier



## 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>2023</b>													
Fonds	4.67%	-4.09%	0.55%	-1.79%	0.94%	2.17%	2.96%	-3.25%					1.85%
Indice	4.49%	-3.34%	0.70%	-1.16%	0.51%	1.73%	3.44%	-1.99%					4.21%
<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%	-3.10%	-19.41%
Indice	-1.71%	-4.88%	-1.11%	-3.21%	-0.54%	-5.40%	2.55%	0.34%	-8.05%	-1.97%	8.73%	-2.42%	-17.15%
<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	1.97%	-1.62%	-2.59%	0.55%	-0.68%	-2.79%	2.17%	-2.06%	0.50%	-4.41%	1.75%	-1.28%	-8.41%

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 chuté en août, sous-performant les marchés des pays développés, craignant qu'une économie américaine dynamique ne signifie que les taux d'intérêt pourraient rester plus élevés plus longtemps. La situation économique en Chine a également influé sur la confiance des investisseurs.

Le compte-rendu de la réunion du mois de juillet de la Fed a indiqué que les responsables entendent des risques à la hausse pesant sur l'inflation qui pourraient nécessiter des hausses de taux supplémentaires à l'avenir. Le président de la Fed, Jerome Powell, a réitéré un message similaire lors du symposium économique annuel à Jackson Hole, dans le Wyoming.

Par ailleurs, la Chine a publié une série de données économiques décevantes, tandis que la chute des prix à la consommation en juillet a suscité des inquiétudes quant à la déflation. Le contexte politique est toutefois resté favorable. Par exemple, le gouvernement a introduit les premières mesures nationales d'assouplissement de la demande depuis 2015 dans le secteur immobilier en difficulté. La banque centrale a également abaissé ses principaux taux directeurs pour la deuxième fois en trois mois.

Nous avons ajouté le fournisseur taïwanais de solutions réseau Accton Technology, bénéficiaire de la demande croissante d'intelligence artificielle, et le plus grand constructeur naval au monde Korea Shipbuilding & Offshore Engineering, qui est bien placé pour bénéficier des tendances positives de l'industrie. Au Brésil, nous avons acheté Itaú pour obtenir une exposition au prêteur Itaú à un prix intéressant, ainsi que la société pétrolière et gazière indépendante Prio, compte tenu de sa génération attrayante de flux de trésorerie disponibles.

À l'inverse, nous avons vendu Banco Bradesco, Kasikornbank et Yonyou Network Technology pour financer de meilleures opportunités ailleurs.

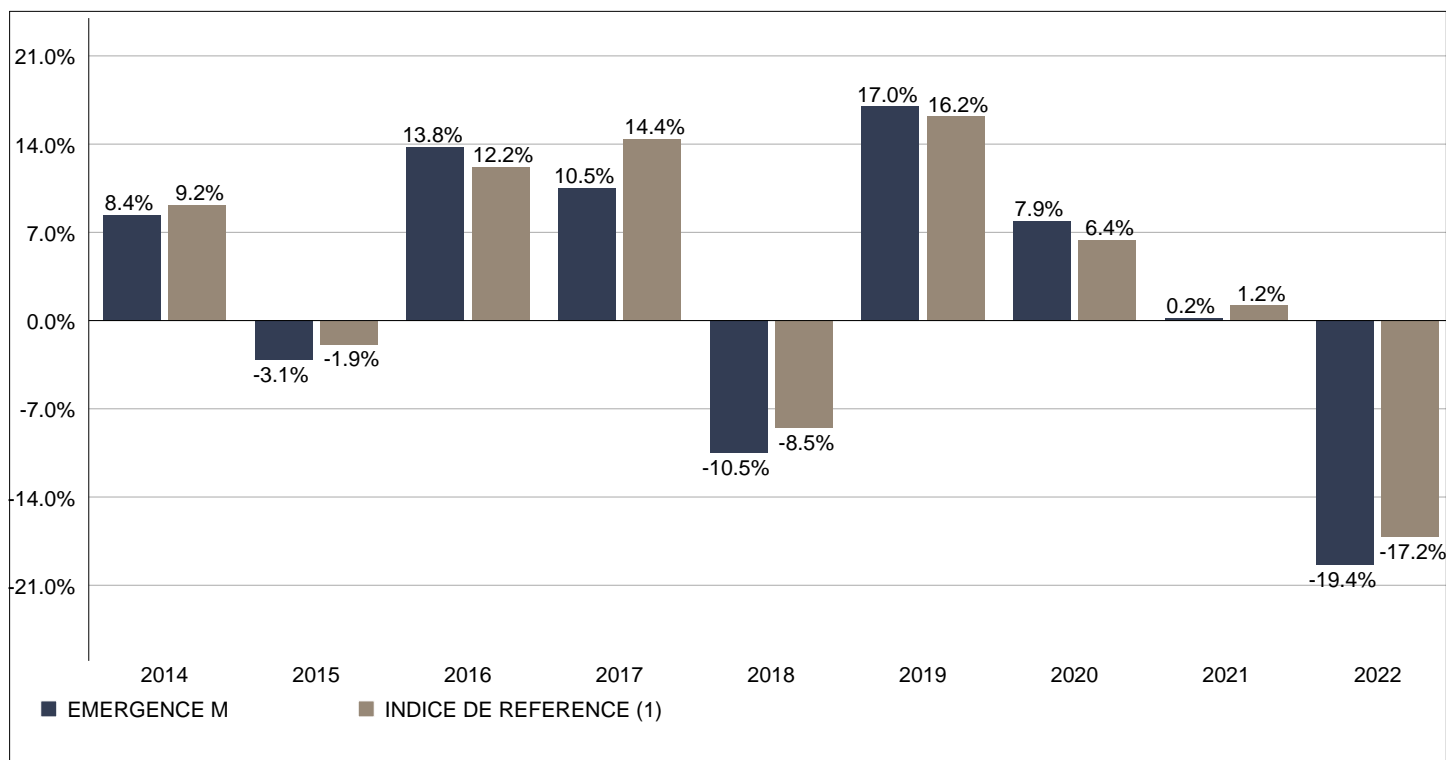
*Le présent document n'a été élaboré qu'à titre d'information et a pour but d'aborder de manière simplifiée les principales caractéristiques du fonds, il ne saurait donc constituer une recommandation, un conseil en investissement, ou une offre d'achat. L'OPC est investi sur les marchés financiers. Il 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, 32, avenue d'Iéna, 75116 Paris.*



## Informations relatives aux performances passées

Ce diagramme affiche la performance du fonds en pourcentage de perte ou de gain par an au cours des 10 dernières années 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'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).

**Date de création :** 08/03/2013

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.