

OPCVM Obligataire

REPORTING MENSUEL DE GESTION

AOÛT 2022

Horizon de placement recommandé :
2 ans minimum



CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	45 763 081 347
Valeur Liquidative (en FCFA)	14 061,43
Performance Mensuelle	0,30%

STATISTIQUES DU FONDS

Maturité Moyenne Pondérée	6,88 ans
Taux Moyen Pondéré	6,50%
Macaulay Duration	5,41 ans
Modified Duration	0,04%
Sharpe Ratio	-0,21
Nombre de lignes	47
Volatilité du fonds	0,18%
Volatilité du benchmark	0,01%

ÉCHELLE DE RISQUE



CARACTÉRISTIQUES

Date création Fonds : juin 2016

Date de la première VL : 28/10/16

Numéro agrément CREPMF :
FCP/2016-04/NI-02/2018

Code ISIN : BJ000001475

Devise Part / FCP : F.CFA

Indicateur de référence :

100% Taux Moyen Marché Obligataire 6%
(Base 100 au 31/12/2021)

Classification CREPMF : Obligataire MLT

Domicile : BENIN

Affectation des résultats :
Capitalisation ou Distribution

Société de gestion/Valorisateur : SOAGA S.A.

Dépositaire : BOA CAPITAL SECURITIES

Valorisation : Quotidienne

Souscription/Rachat : J avant 18h00

Règlement : VL + 2 jours ouvrés

Délais Rachat : Préavis de 3 jours ouvrés

FRAIS

Commission souscription (max.) : 1%

Commission de rachat (max.) : 0.5%

Frais de gestion : 1% net de l'actif net

Ce document non-contractuel ne constitue pas une offre de vente ou un conseil en investissement, il a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds.

© Copyright – 2020 – SOAGA SA

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

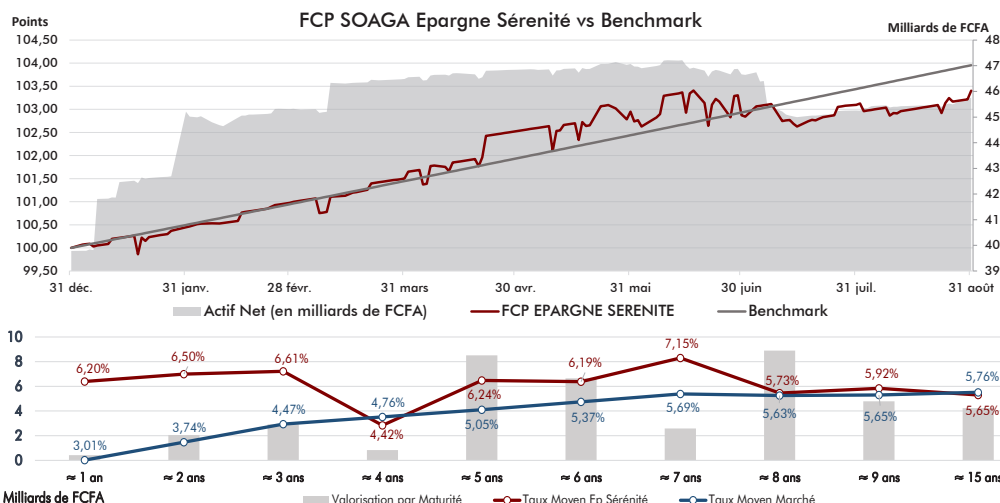
Le FCP SOAGA EPARGNE SERENITE est un fonds OBLIGATAIRE liquide et sécurisé qui offre l'opportunité de placer votre épargne ou votre trésorerie de manière prudente et rentable. L'objectif de rendement est de surperformer le taux moyen de 6% servi par les obligations à maturité de 3 ans et plus, émises dans l'UEMOA.

Le Fonds investi au minimum 90% de son actif sur une sélection des meilleures émissions obligataires régionales, combinée à des valeurs monétaires et de la liquidité. Le FCP SOAGA EPARGNE SERENITE est un excellent véhicule de placement de trésorerie; il offre un rendement sécurisé et une liquidité permanente.

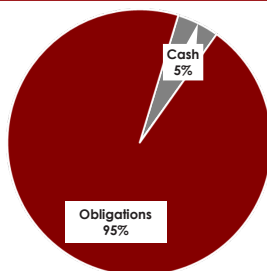
PERFORMANCE FCP EPARGNE SERENITE & INDICE DE REFERENCE

PERFORMANCES	août 2022	YTD	2021	1 an (glissement annuel)	3 ans (glissement annuel)	Création 5 ans 10 mois
FCP EP Sérénité	0,30%	3,40%	6,66%	6,33%	21,04%	40,61%
Benchmark	0,50%	3,96%	6,00%	6,00%	19,10%	40,55%
Ecart*	-20 pbs	-55 pbs	66 pbs	33 pbs	194 pbs	7 pbs

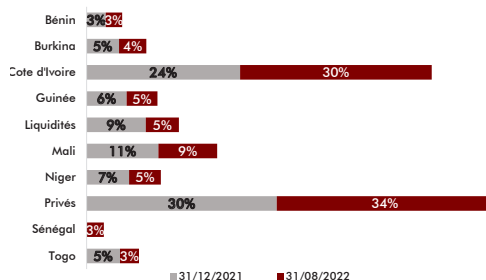
(* 100 obs = 1%



ALLOCATION D'ACTIFS



EXPOSITION PAR EMETTEURS



COMMENTAIRES DE GESTION

Sur le marché monétaire, le mois d'août a été caractérisé par une hausse du montant global levé par les Etats qui a atteint 703 milliards FCFA contre 625 milliards FCFA sur le mois de juillet et 321 milliards FCFA sur le mois de Juin. Les opérations se sont surtout concentrées sur les maturités de 3 et 5 ans avec un taux moyen de 5,80%. Ce taux s'apprécie par rapport au mois de juillet et juin où il était respectivement à 5,40% et 5,30%. Le meilleur taux qu'il était possible d'avoir sur le mois était de 6,40% à 7 ans sur le Burkina Faso. Au niveau du marché financier, deux émissions ont été lancées sur ce mois, à savoir : une émission de l'Etat du Burkina Faso 6,30% 2022-2034 pour un montant de 100 milliards FCFA et une émission de l'Etat du Mali 6,20% 2022-2032 pour un montant de 200 milliards FCFA.

Au terme du mois, le FCP SOAGA Epargne Sérénité affiche une performance de 0,30%. Il se fait devancer par son benchmark qui affiche une performance de 0,50% sur le mois. Le fonds subit les effets de la fluctuation du marché notamment sur les titres cotés. Sur l'année, sa performance est de 3,40% contre 3,96% pour le benchmark. La situation actuelle est exceptionnelle et sera résorbée au cours des semaines à venir.

Pour les mois à venir, l'équipe de gestion réduira l'exposition du portefeuille sur les titres cotés les plus volatiles afin de stabiliser la performance du fonds.