

OPCVM Obligataire

REPORTING MENSUEL DE GESTION OCTOBRE 2022

Horizon de placement recommandé :
2 ans minimum



CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	45 448 468 510
Valeur Liquidative (en FCFA)	14 104,59
Performance Mensuelle	0,49%

STATISTIQUES DU FONDS

Maturité Moyenne Pondérée	6,74
Taux Moyen Pondéré	6,52%
Macaulay Duration	5,33
Modified Duration	0,04%
Sharpe Ratio	-0,49
Nombre de lignes	47
Volatilité du fonds	2,40%
Volatilité du benchmark	0,01%

ÉCHELLE DE RISQUE



Risque faible ← → Risque élevé

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

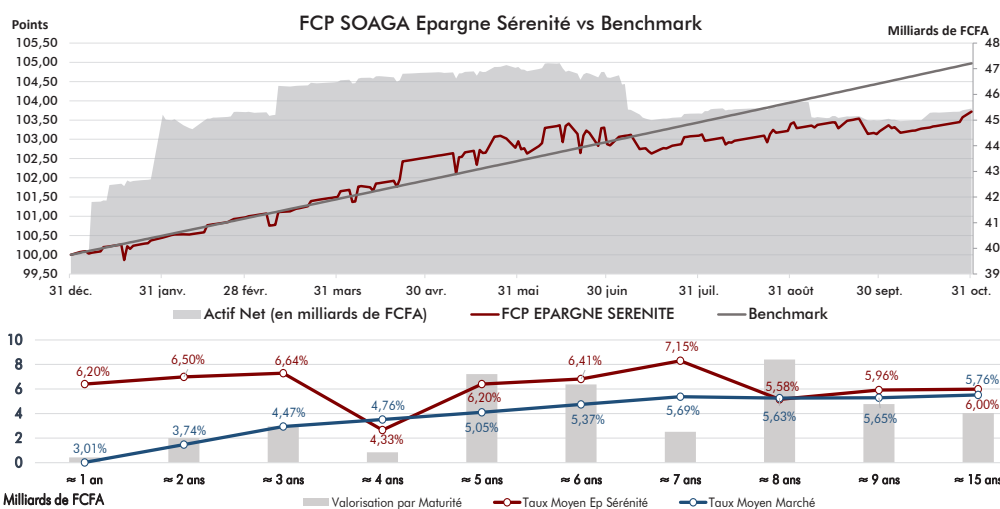
Le FCP SOAGA EPARGNE SERENITE est un fonds OBLIGATAIRE liquide et sécurisé qui offre l'opportunité de placer votre épargne ou votre trésorerie de manière prudente et rentable. L'objectif de rendement est de surperformer le taux moyen de 6% servi par les obligations à maturité de 3 ans et plus, émises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

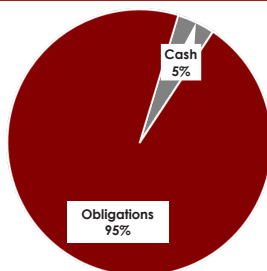
PERFORMANCE FCP EPARGNE SERENITE & INDICE DE REFERENCE

PERFORMANCES	oct 2022	YTD	2021	1 an (glissement annuel)	3 ans (glissement annuel)	Création 6 ans 0 mois
FCP EP Sérénité	0,49%	3,72%	6,66%	5,60%	19,93%	41,05%
Benchmark	0,50%	4,97%	6,00%	6,00%	19,10%	41,92%
Ecart*	0 pbs	-125 pbs	66 pbs	-40 pbs	83 pbs	-87 pbs

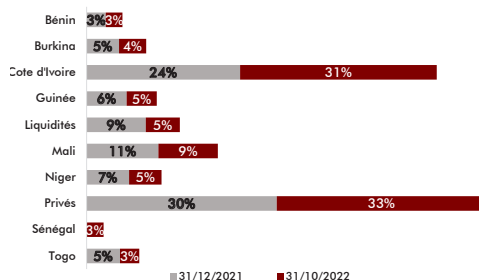
(* 100 obs = 1%)



ALLOCATION D'ACTIFS



EXPOSITION PAR EMETTEURS



COMMENTAIRES DE GESTION

Sur le marché monétaire, le mois d'octobre a été caractérisé par une baisse des levées de fonds des États, qui ont retenu au terme d'adjudications, un total de 310 milliards FCFA contre 516 milliards FCFA sur le mois de Septembre. Les opérations se sont surtout concentrées sur les maturités de 3 et 7 ans avec un taux moyen de 5,99%. Ce taux est en progression sur les mois d'août et Septembre où il était respectivement à 5,80% et 5,77%. Le meilleur taux qu'il était possible d'avoir sur le mois était de 6,66% à 7 ans sur le Mali. Sur le marché financier, la capitalisation boursière s'est appréciée de +3,32% à 8 776 milliards FCFA.

Au terme du mois d'octobre 2022, le FCP SOAGA Epargne Sérénité a progressé de +0,49% pour son benchmark. Sur l'année, la performance du Fonds est de 3,72% contre 4,97% pour le benchmark. Le contexte de remontée des taux sur le marché qui a favorisé une accélération de la baisse des titres cotés, est à l'origine de l'écart entre la performance du Fonds et celle de son benchmark. Toutefois, les titres détenus en portefeuille offrent de meilleurs taux sur quasiment toutes les maturités, comparés à la moyenne du marché.

La performance mensuelle réalisée sur ce mois traduit l'efficacité des dispositions mises en place par l'équipe de gestion afin d'optimiser le portefeuille en allégeant les positions sur les titres cotés sujets à de fortes volatilités et en se positionnant sur les nouvelles opportunités d'investissement dans un contexte plus favorable. La performance du Fonds devrait significativement s'améliorer à travers ces dispositions sur les prochains mois.