

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.



FCP SOAGA EPARGNE ACTIONS



OPCVM ACTIONS

CODE ISIN : BJ0000001467

FCP géré par la Société Ouest Africaine de Gestion d'Actifs (SOAGA S.A)

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Cet OPCVM est géré activement et a pour objectif de rechercher une performance supérieure à son indicateur de référence, sur un horizon de placement minimum recommandé de 5 ans.

Il est classé dans la catégorie OPCVM « Actions ».

Indicateur de Référence : L'indicateur de référence est composé à 100% de l'Indice BRVM Composite. L'indice de référence a évolué de +39,15% en 2021.

Afin de réaliser l'objectif de gestion, la stratégie d'investissement repose sur une gestion active qui consiste à construire un portefeuille investi en actions par le biais :

1. d'une analyse des fondamentaux des entreprises ;
2. d'une sélection de valeurs sur des critères fondamentaux de prix de performance d'entreprises et de perspectives de croissance ;
3. d'une sélection des actions sous-évaluées ou dont le rendement de dividende est estimé attractif.

La gestion repose sur une analyse macroéconomique, visant à anticiper l'évolution des grandes tendances afin d'identifier les secteurs à fort potentiel. Cette approche est complétée par une analyse microéconomique des entreprises et par une analyse technique du marché, visant à surveiller les multiples sources de valeur ajoutée du marché afin de les intégrer dans la prise de décision. Les décisions de gestion portent notamment sur :

- ✓ les perspectives d'évolution à court, moyen et long terme des sociétés et de leur secteur ;
- ✓ la comparaison de la valeur fondamentale des actions à leur cours en bourse ;
- ✓ le niveau de rendement des dividendes.

Le gestionnaire investira sur le marché des actions de la BRVM en effectuant une allocation sectorielle dynamique. Il pourra intervenir sur tous les secteurs.

La structure du portefeuille peut varier par rapport à celle de son indice de référence.

Le Fonds s'engage à respecter les fourchettes d'exposition sur l'actif net (hors liquidité) suivantes :

- Au moins 70% de son actif net, hors liquidité et hors titres d'OPCVM « Actions », en actions et droits d'attribution ou de souscription, cotés à la Bourse Régionale des Valeurs Mobilières ou sur tout marché réglementé en fonctionnement régulier et ouvert au public au sein de l'UMOA.
- Le Fonds pourra être investi et exposé à hauteur de 30% maximum de son actif net en :
 - emprunts obligataires ayant fait l'objet d'Appel Public à l'Épargne ou par Placement Privé au sein de l'UEMOA et autorisés par l'AMF-UMOA ;
 - bons, obligations du trésor assimilables et emprunts obligataires garantis par un Etat de l'Union ;
 - valeurs mobilières représentant des titres de créances émis par les États membres de l'Union
 - valeurs mobilières émises sur le marché monétaire.

■ Le Fonds pourra investir jusqu'à 10% de son actif net en parts ou actions d'OPCVM appartenant aux catégories approuvées par l'AMF-UMOA. Le Fonds pourra investir dans des OPC gérés par la SOAGA, des OPCVM de droit UEMOA ou étranger conformément à la réglementation en vigueur.

■ Le Fonds pourra investir jusqu'à 10% de son actif net dans des valeurs mobilières ou instruments du marché monétaire autres que ceux précités, et ce, dans une limite de 2% maximum au sein d'une même entité et contrepartie.

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation.

Durée de placement recommandée : Minimum de 5 ans

Recommandation : Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant les 5 ans.

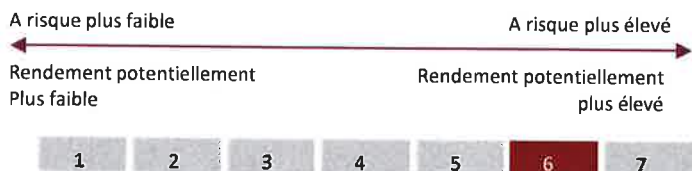
Fréquence des rachats : L'investisseur peut obtenir le rachat de ses parts sur simple demande. Les ordres sont centralisés chaque jour ouvré de bourse de la BRVM, à l'exception des jours fériés au Bénin. Pour le calcul des ordres de souscriptions et de rachats reçus, la valeur de référence sera la dernière valeur liquidative connue, au moment de la réception :

- des fonds dans le cas d'une souscription ;
- de l'ordre de rachat dans le cas d'un rachat.

La valeur liquidative est calculée chaque jour ouvré de la bourse de la BRVM, à l'exception des jours fériés au Bénin.

Dans le cadre de la gestion du risque de liquidité, la SOAGA a mis en place un outil de gestion de liquidité dont le détail est décrit aux pages 9 et 10 du Prospectus du Fonds.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



Cet indicateur permet de mesurer le niveau de volatilité du Fonds et le risque auquel votre capital est exposé.

- Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer cet indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM.
- La catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement de l'OPCVM n'est pas susceptible d'évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus faible signifie que le capital est exposé à de faibles risques mais que les possibilités de gains sont limitées. Elle n'est pas synonyme d'investissement « sans risque ».

Ce Fonds est classé dans cette catégorie en raison de son exposition aux actions et de leur forte volatilité.

Le classement à « 6 » sur l'échelle de risque signifie que la volatilité annuelle du Fonds est comprise entre [10%-13%].

Les risques importants non pris en compte dans cet indicateur sont :

Risque de crédit : En cas de dégradation de la qualité des émetteurs ou si l'émetteur n'est plus en mesure de faire face à ses échéances, la valeur de ces titres peut baisser, entraînant ainsi la baisse de la valeur liquidative.

Risque de liquidité : Les investissements sont réalisés dans des instruments financiers liquides par nature, cependant, en cas de dégradation du niveau de liquidité de ces titres, la conversion rapide des titres en disponibilité peut être compromise, entraînant ainsi la baisse de la valeur liquidative.

Pour plus d'informations sur les risques, veuillez-vous référer au Prospectus du Fonds.

FRAIS

Frais à la charge de l'investisseur prélevés lors des souscriptions et rachats	Assiette	Taux barème maximum (HT)
ommission de souscription non acquise à l'OPCVM	VL x nombre de parts	2,00%
ommission de souscription acquise à l'OPCVM	VL x nombre de parts	Néant
ommission de rachat non acquise à l'OPCVM	VL x nombre de parts	2,00%
ommission de rachat acquise à l'OPCVM	VL x nombre de parts	Néant

e pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital, avant que celui-ci ne soit investi, sur la valeur de souscription de la part du Fonds au jour d'exécution de l'ordre. Dans certains cas l'investisseur peut payer moins. L'investisseur peut obtenir de son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Frais Prélevés par l'OPCVM en 2021	
Frais courants *	66 724 597 FCFA représentant 2,31% de l'Actif Net
Frais prélevés par le Fonds dans certaines conditions	Néant
ommission de surperformance	Néant

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ils réduisent la croissance potentielle des investissements.

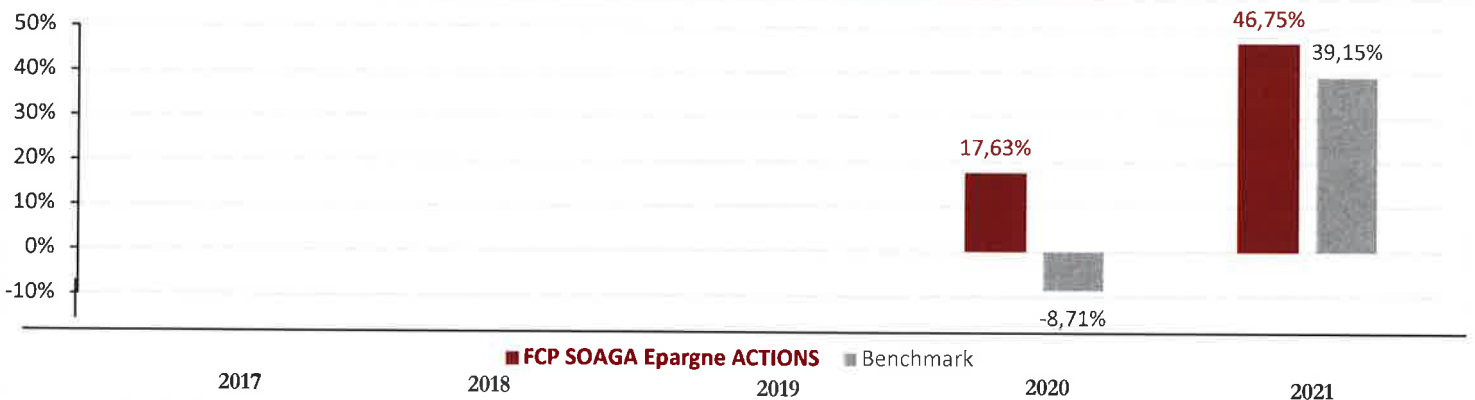
Frais courants :

(*) L'attention de l'investisseur est appelée sur le fait que le chiffre des « frais courants » se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos au 31/12/2021. Ces frais sont susceptibles de varier d'un exercice à l'autre.

Les frais courants ne comprennent pas : les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas des frais d'entrée et/ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

Plus de détails sur les frais sont disponibles aux pages 10 et 11 du Prospectus accessible via www.soaga.net

PERFORMANCES PASSES



AVERTISSEMENT

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. La performance de l'OPCVM est calculée coupons réinvestis, et nette de frais de gestion directs et indirects et hors frais d'entrée et de sortie.

DATE D'AGREMENT DE L'OPCVM : 11/03/2020

DEVISE DE REFERENCE : FCFA (XOF)

CHANGEMENTS IMPORTANTS INTERVENUS AU COURS DE LA PERIODE : Néant

INFORMATIONS PRATIQUES

NOM DU DEPOSITAIRE : BOA CAPITAL SECURITIES

LIEU ET MODALITES D'OBTENTION D'INFORMATIONS SUR LE FONDS (Prospectus/ rapport annuel/documents trimestriels) : Le Prospectus du Fonds et les derniers documents périodiques sont adressés gratuitement en français dans un délai de 8 jours ouvrés sur simple demande écrite du porteur auprès de :

SOAGA S.A - 232, avenue Jean-Paul II - 08 BP 960 COTONOU- BENIN

Contacts : Tel : (00 229) 21 31 88 14/15

ADRESSE WEB : Ces documents sont également disponibles sur www.soaga.net

LIEU ET MODALITES D'OBTENTION D'AUTRES INFORMATIONS PRATIQUES NOTAMMENT LA VALEUR LIQUIDATIVE : Dans les locaux, sur le site web de la société de gestion et sur le bulletin officiel de la côte.

REGIME FISCAL : Selon le régime fiscal applicable en République du Bénin, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de l'OPCVM ne sont pas soumis à taxation.

L'OPCVM n'est pas assujéti à l'impôt sur les Sociétés et un régime de transparence fiscale s'applique pour le porteur. Le régime fiscal applicable aux sommes distribuées par l'OPCVM ou aux plus ou moins-values latentes ou réalisées par l'OPCVM dépend des dispositions fiscales applicables à la situation particulière de l'investisseur et/ou de la juridiction d'investissement de l'OPCVM. Si l'investisseur a un doute sur la situation fiscale, nous lui conseillons de s'adresser à un conseiller fiscal.

POLITIQUE DE REMUNERATION : Les détails de la politique de rémunération actualisée sont disponibles sur le site www.soaga.net Un exemplaire papier est mis à disposition gratuitement sur demande.

La responsabilité de la SOAGA S.A ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus de l'OPC.

Cet OPC est agréé, le 11 mars 2020 par l'Autorité des Marchés Financiers de l'UMOA sous le numéro FCP/ 2020-02.

La SOAGA S.A est agréée par l'Autorité des Marchés Financiers de l'UMOA sous le numéro SG/ 03-04.

« Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au ».

(Handwritten signatures and initials)