

## OPCVM Diversifié

## REPORTING MENSUEL DE GESTION OCTOBRE 2023

Horizon de placement recommandé :  
5 ans minimum



### CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	10 946 383 372
Valeur Liquidative (en FCFA)	10 862,17
Performance Mensuelle	-3,86%

### STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS

Performance annualisée du fonds	1,19%
Performance annualisée du Benchmark	1,15%
Taux sans risque (Taux moyen OAT UEMOA-Titres)	5,69%
Volatilité annualisée du fonds	8,33%
Volatilité annualisée du Benchmark	5,68%
Beta	0,73
Correlation	0,50
Sharpe	-0,54
Treynor	-0,06
Alpha de Jensen	-1,20%
Meilleur mois (Déc. 2017)	9,95%
Pire mois (Sept. 2019)	-8,31%
Max drawdown	-25,66%

### ÉCHELLE DE RISQUE

1 2 3 4 5 6 7

Risque faible ← → Risque élevé

### CARACTÉRISTIQUES

Date création Fonds : juin 2016

Date de la première VL : 28/10/16

Numéro agrément AMF-UMOA :  
FCP/2016-04/NI-02/2018

Code ISIN : BJ0000001442

Devise Part / FCP : FCFA

Indicateur de référence :  
50% BRVM Composite + 50% Taux Moyen  
Marché Obligataire (Base 100 au 30-12-2022)

Classification AMF-UMOA : Diversifié

Domicile : BENIN

Affectation des résultats :  
Capitalisation

Société de gestion/Valorisateur : SOAGA S.A.

Dépositaire : BOA CAPITAL SECURITIES

Valorisation : Quotidienne

Centralisation Souscription/Rachat :  
9h GMT (soit 10h du Bénin)

Règlement : VL + 2 jours ouvrés

Gérant : SOAGA

### FRAIS

Commission souscription (max.) : 2% HT

Commission rachat (max.) : 1% HT

Frais de gestion : 1,75% HT l'an sur 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 ÉPARGNE ACTIVE est un fonds diversifié agréé par l'Autorité des Marchés Financiers de l'Union Monétaire Ouest Africaine (AMF-UMOA) sous le numéro FCP/2016-03. Le FCP SOAGA ÉPARGNE ACTIVE est un véhicule financier sécurisé et flexible. Son objectif de gestion est de servir à ses porteurs de parts, un rendement annuel moyen de 8% sur un horizon de placement recommandé de 5 ans.

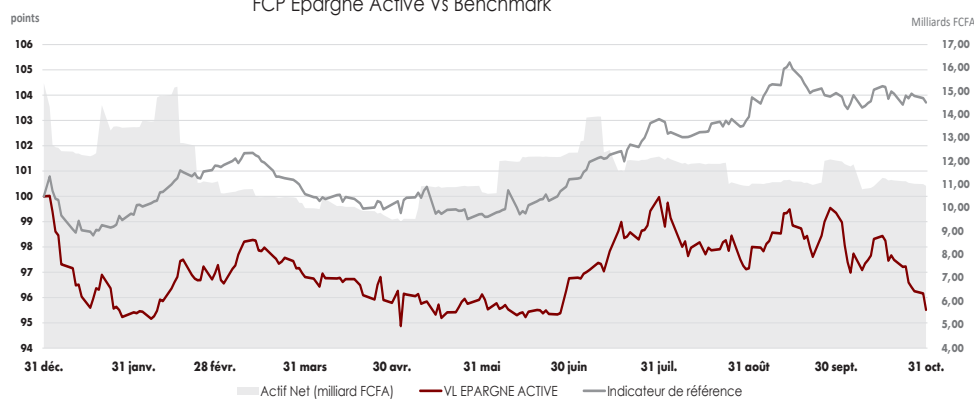
Pour ce faire, la Société Ouest-Africaine de Gestion d'Actifs (SOAGA) déploie un processus rigoureux de sélection des actions, obligations et autres instruments de taux afin de saisir les meilleures opportunités du marché financier régional de l'UEMOA. Souscrire au FCP SOAGA ÉPARGNE ACTIVE représente un investissement sécurisé et rentable à moyen et long terme, offrant un niveau de rémunération supérieur au marché obligataire sous-régional.

### PERFORMANCE FCP ACTIVE & INDICE DE RÉFÉRENCE

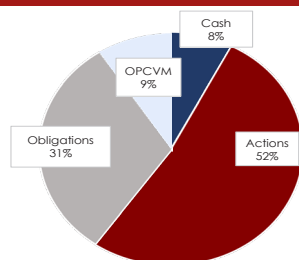
PERFORMANCES	oct-23	3 mois	YTD	2022	1 an (glissement annuel)	5 ans (glissement annuel)
FCP EP Active	-3,86%	-4,46%	-4,49%	5,18%	-4,15%	30,18%
Indice de référence	-0,36%	0,64%	3,71%	3,30%	4,58%	16,82%
Ecart(*)	-350 pbs	-510 pbs	-820 pbs	+189 pbs	-873 pbs	+1 337 pbs
BRVM C	-1,22%	-0,22%	2,36%	0,46%	3,04%	18,00%

(\*) 100 pbs = 1%

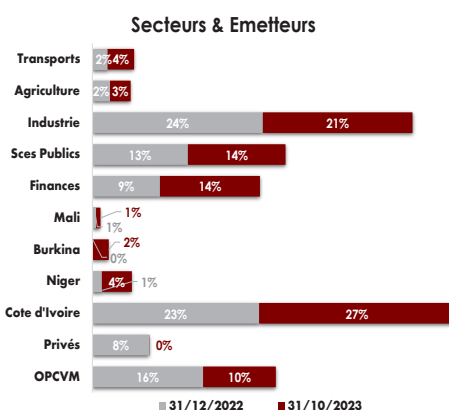
FCP Epargne Active Vs Benchmark



### ALLOCATION D'ACTIFS



### EXPOSITION PAR EMETTEURS ET SECTEURS



### COMMENTAIRES DE GESTION

Les premiers résultats de sociétés publiés sur le mois d'Octobre ont conduit le marché dans un canal baissier. En effet, le BRVM Composite a régressé de 1,22% à 280,02 points sous l'impulsion de la baisse des valeurs Orange CI (-2,4% à 10 350 FCFA), Nestlé CI (-15,9% à 7 900 FCFA) et ETI TG (-5,3% à 18 FCFA). Concernant le marché des obligations, le coût de la dette publique s'est accentué avec une hausse des taux ayant atteint des sommets historiques. Le taux moyen des émissions obligataires est ressorti à 7,77% contre 7,58% au mois précédent et le meilleur taux disponible était de 9,43% offert par l'Etat de Guinée Bissau sur une maturité de 3 ans.

Dans ce contexte, le FCP SOAGA Epargne Active affiche une performance de -3,86% contre -0,36% pour son benchmark, soit un retard de 350 pbs sur le mois. Cet écart s'explique par une exposition plus importante du Fonds sur des valeurs de croissance qui ont globalement accusé d'une baisse sur le mois, par rapport au benchmark.

Sur le mois de Novembre, les réactions attendues du marché aux nombreuses publications depuis le 30 Octobre devraient permettre de corriger ses écarts de valorisation notamment sur le segment des valeurs de croissance détenues dans le compartiment actions du FCP Epargne Active. Aussi, la conjoncture demeure favorable pour le marché obligataire à moyen terme et l'équipe de gestion compte prendre toutes les dispositions nécessaires afin de capter au mieux les opportunités du marché pour améliorer la performance du FCP SOAGA Epargne Active d'ici la fin de l'année 2023.