

## OPCVM ACTIONS



## REPORTING MENSUEL DE GESTION

OCTOBRE 2023

Horizon de placement recommandé :  
5 ans minimum

### CHIFFRES CLÉS

Actif net (en FCFA)	837 599 433
Valeur Liquidative (en FCFA)	5 429,46
Performance Mensuelle	-0,57%

### STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS

Performance annualisée du Fonds	24,55%
Performance annualisée du Benchmark	16,61%
Taux sans risque (Taux moyen OAT UEMOA-Titres)	5,69%
Volatilité annualisée du fonds	7,32%
Volatilité annualisée du Benchmark	7,18%
Beta	0,18
Correlation	0,17
Sharpe	2,58
Treynor	1,08
Alpha de Jensen	16,94%
Meilleur mois (Sept. 2023)	3,51%
Pire mois (Oct. 2023)	-0,57%
Max drawdown	-1,08%

### ÉCHELLE DE RISQUE

1 2 3 4 5 6 7

Risque faible ← → Risque élevé

### CARACTÉRISTIQUES

Date création Fonds : Mai 2023

Date première Valorisation: 19/06/2023

Devise Part / FCP : F.CFA

Indicateur de référence :

100% BRVM Composite

(Base 100 au 30-12-2022)

Classification AMF-UMOA : Actions

Agrément : FCP/2023-04

CodeSIN:

Domicile : BENIN

Affectation des résultats :

Capitalisation

Société de gestion/Valorisateur : SOAGA S.A.

Dépositaire : BOA CAPITAL SECURITIES

Valorisation : Quotidienne

Souscription /Rachat :

9h GMT (soit 10h du Bénin)

Règlement : VL + 2 jours ouvrés

Gérant : SOAGA

### Frais

Commission souscription (max.) : 2% HT

Commission rachat (max.) : 2% HT

Frais de gestion : 2% 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

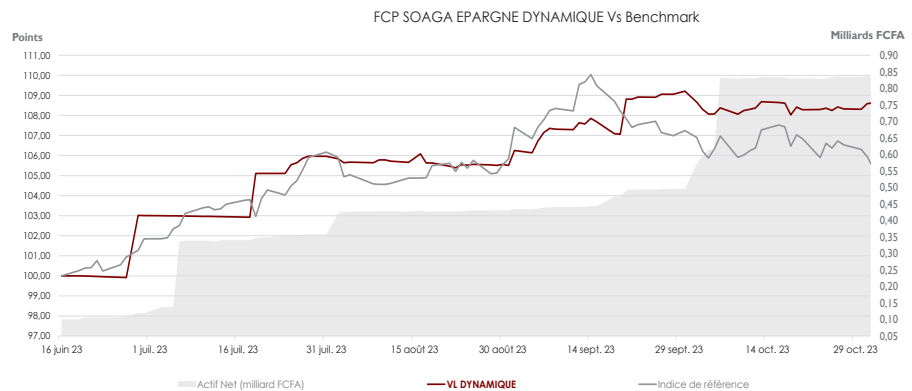
Le FCP SOAGA EPARGNE DYNAMIQUE s'adresse aux personnes physiques et morales, résidentes ou non de l'UEMOA et propose aux investisseurs de bénéficier du potentiel de croissance d'une sélection d'actions de grandes entreprises et PME les plus dynamiques de la zone UEMOA, identifiées comme les plus créatrices de valeur.

Le FCP SOAGA EPARGNE DYNAMIQUE est un fonds ACTIONS agréé par l'Autorité des Marchés Financiers de l'Union Monétaire Ouest Africaine (AMF-UMOA) sous le numéro FCP/2023-04. Le Fonds investit au minimum 70% de son actif sur les actions et l'objectif de rendement est de surperformer le BRVM Composite en bénéficiant d'un rendement moyen annuel de 10% sur un horizon de placement de 5 ans minimum.

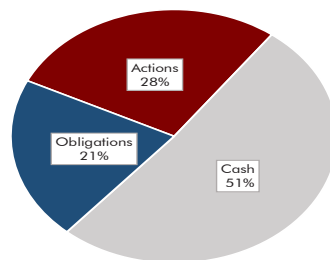
### PERFORMANCE FCP SOAGA EPARGNE DYNAMIQUE & INDICE DE RÉFÉRENCE

Performance	oct-23	2 mois	3 mois	Création (4 mois)
FCP EP DYNAMIQUE	-0,57%	2,92%	2,48%	8,59%
Benchmark (BRVM Composite)	-1,22%	0,10%	-0,22%	5,94%
Ecart	65 pbs	282 pbs	270 pbs	265 pbs

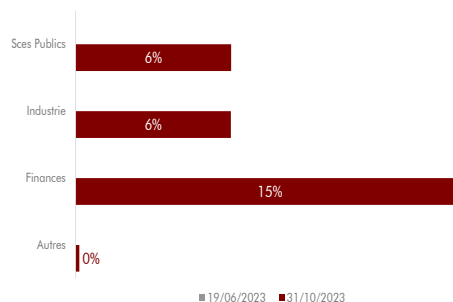
(\* ) 100 pbs = 1%



### ALLOCATION



### LIGNE DU PORTEFEUILLE (% ACTIF)



### COMMENTAIRES DE GESTION

Après la hausse du mois de Septembre, le marché actions a à nouveau chuté en octobre dans le sillage de publications de résultats ayant peu rassuré les investisseurs quant aux perspectives des sociétés cotées. En effet, sur une quarantaine de publications, seulement 10% auront été publiés avant le 30 du mois dont la majorité aura conduit le marché dans un canal baissier. Ainsi, le marché s'est replié avec un BRVM Composite en baisse de 1,22% à 208,02 points sous l'impulsion de 29 valeurs en baisse contre 14 en hausse. Les 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) auront significativement contribué à la baisse de la capitalisation du compartiment à 7 739 milliards FCFA.

Dans ce contexte, le FCP SOAGA Épargne Dynamique affiche un léger recul de -0,57% vs -1,22% pour son benchmark, soit un écart de 65 pbs d'avance pour le Fonds. Depuis sa création, le Fonds affiche une performance de +8,59% contre son benchmark évalué à 5,94% sur la période. Sur une base annuelle, le fonds se situe à une réalisation de 86% de l'objectif de performance de 10% à atteindre pour le compte des investisseurs.

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. L'équipe de gestion continue l'acquisition de valeurs à fort potentiel à des prix attractifs afin d'améliorer la performance du FCP SOAGA Epargne Dynamique à long terme.