

OPCVM Obligataire

REPORTING MENSUEL DE GESTION OCTOBRE 2023

Horizon de placement recommandé :
2 ans minimum



CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	46 676 242 531
Valeur Liquidative (en FCFA)	14 876,94
Performance Mensuelle	0,66%
STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS	
Performance annualisée du fonds	5,83%
Performance annualisée du Benchmark	5,69%
Volatilité annualisée du fonds	2,31%
Volatilité annualisée du Benchmark	0,33%
Sharpe Ratio	0,06
Taux Moyen Pondéré	6,48%
Nombre de lignes	40
Maturité Moyenne Pondérée	5,88 ans
Macaulay Duration	4,76 ans
Modified Duration	0,04%
Meilleur mois (Déc. 2017)	2,98%
Pire mois (Janv. 2017)	-1,44%
Max drawdown	-0,95%

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

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

Code ISIN : BJ0000001475

Devise Part / FCP : FCFA

Indicateur de référence :
100% Taux Moyen Marché Obligataire 5,69%
(Base 100 au 31/12/2022)

Classification AMF-UMOA : Obligations et autres titres de créances

Domicile : BENIN

Affectation des résultats :
Capitalisation

Société de gestion/Valorisateur : SOAGA S.A.

Dépositaire : BOA CAPITAL SECURITIES

Valorisation : Quotidienne

Centralisation de Souscriptions/Rachats :
9h GMT (soit 10h du Bénin)

Règlement : VL + 2 jours ouvrés

Délais Rachat : Préavis de 3 jours ouvrés

FRAIS

Commission de souscription (max) : 1% HT

Commission de rachat (max) : 0,5% HT

Frais de gestion : 1% 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

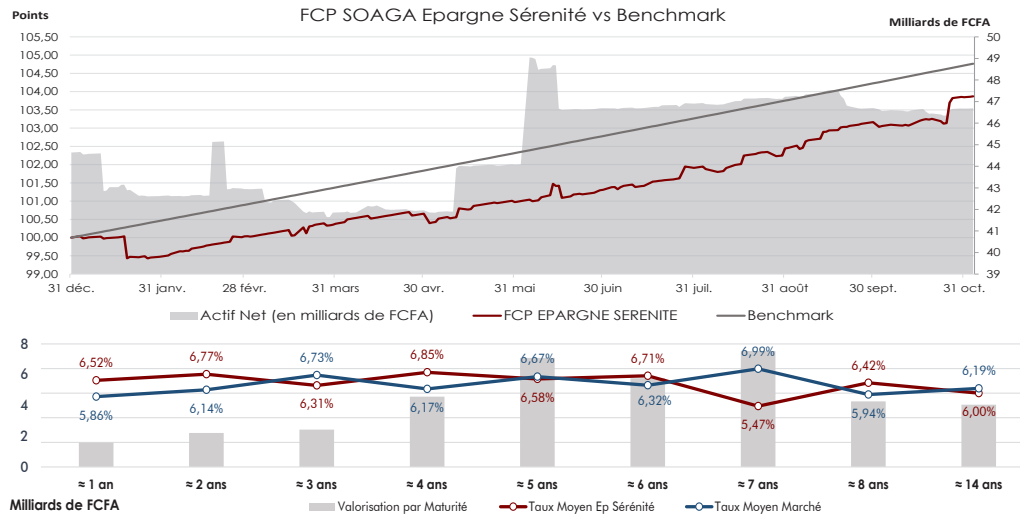
Le FCP SOAGA EPARGNE SERENITE est un fonds OBLIGATAIRE liquide et sécurisé qui offre l'opportunité de placer votre épargne ou votre trésorerie de manière prudente et rentable. L'objectif de rendement est de surperformer le taux moyen de 6% servi par les obligations à maturité de 3 ans et plus, émises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

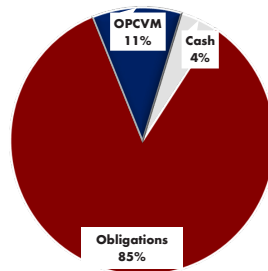
PERFORMANCE FCP EPARGNE SERENITE & INDICE DE REFERENCE

PERFORMANCES	oct 2023	YTD	2022	1 an (glissement annuel)	2 ans (glissement annuel)	Création 7 ans 0 mois
FCP EP Sérénité	0,66%	3,85%	5,35%	5,48%	11,38%	48,77%
Benchmark	0,47%	4,72%	6,00%	5,69%	11,70%	47,38%
Ecart*	+19 pbs	-87 pbs	-65 pbs	-21 pbs	-32 pbs	+139 pbs

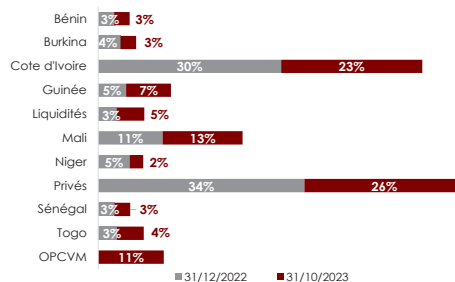
(*) 100 pbs = 1%



ALLOCATION D'ACTIFS



EXPOSITION PAR EMETTEURS



COMMENTAIRES DE GESTION

Sur le mois d'Octobre, le coût de la dette publique s'est accentué avec une hausse des taux ayant atteint des sommets historiques. En effet, le taux moyen des émissions obligataires sur le mois d'Octobre est ressorti à 7,77% contre 7,58% le mois précédent. Marqué par ce contexte de hausse des taux, les États de l'Union auront réduit de manière drastique leur collecte établie à seulement 262 milliards FCFA sur le mois contre 1 379 milliards FCFA levés le mois précédent. Le meilleur taux qu'il a été possible d'avoir, était de 9,43% offert par la Guinée Bissau sur 3 ans. Par ailleurs, l'admission à la cote des obligations « TPCI.O80 », « FBOARD.O1 », « EOS.O12 », « EOS.O13 » et « EOS.14 » d'une capitalisation totale de 409 milliards FCFA, aura compensé la baisse du compartiment des obligations cotées, portant sa capitalisation de 10 131 à 10 383 milliards FCFA, soit une hausse de 2,5% sur le mois.

Sur le mois, le FCP SOAGA Epargne Sérénité a évolué de +0,66% contre +0,47% pour son benchmark marquant ainsi une avance de 19 pbs. Cette avance vient rattraper progressivement le gap de performance subi du fait de la baisse des prix sur la valorisation du portefeuille depuis le début de l'année. Aussi, la composition des titres détenus en portefeuille dispose de meilleurs taux sur la majorité des maturités, comparés à la moyenne du marché.

La conjoncture de marché demeure favorable avec des rendements attractifs sur différents segments obligataires, soutenus par la hausse des taux et une croissance économique résiliente. Ainsi, l'équipe de gestion continuera de capter le meilleur du marché obligataire, afin de rattraper le retard du Fonds sur son benchmark d'ici la fin d'année 2023.