

OPCVM Obligataire



REPORTING MENSUEL DE GESTION

MARS 2024

Horizon de placement recommandé
5 ans minimum

CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	16 523 925 707
Valeur Liquidative (en FCFA)	5 683,31
Performance Mensuelle	0,67%
STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS	
Performance annualisée du fonds	17,56%
Performance annualisée du Benchmark	5,69%
Volatilité annualisée du fonds	4,53%
Volatilité annualisée du Benchmark	0,21%
Sharpe Ratio	2,62
Taux Moyen Pondéré	6,38%
Maturité Moyenne Pondérée	3,85 ans
Macaulay Duration	3,38 ans
Modified Duration	0,03%
Nombre de lignes	29
Meilleur mois (Juin. 2023)	2,64%
Pire mois (Fév. 2024)	0,53%
Max drawdown	-0,06%

ÉCHELLE DE RISQUE



CARACTÉRISTIQUES

Date de création: Mai 2023

Date de première VL: 19/06/2023

Numéro d'agrément AMF-UMOA
FCP/2023-05

Devise Part / FCP : F.CFA

Code ISIN :

Indicateur de référence :

100% Taux Moyen Marché Obligataire 6,50%
(Base 100 au 31/12/2023)

Classification AMF-UMOA :

Obligations et autres titres de créances

Domicile: BÉNIN

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

Délai Rachats : Préavis de 3 jours ouvrés

FRAIS

Commission de souscription (max) : 1%

Commission de rachat (max) : 0,5%

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

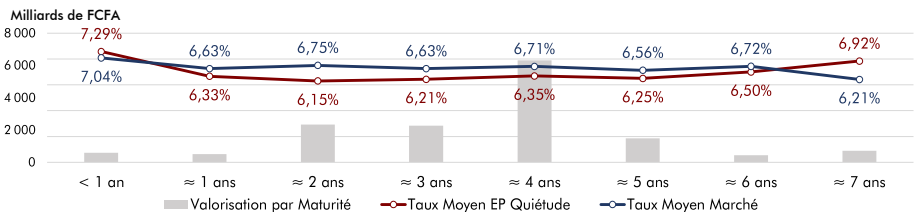
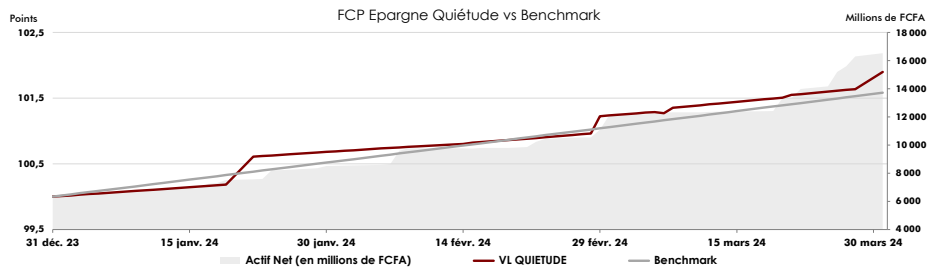
Le FCP SOAGA EPARGNE QUIETUDE est un fonds OBLIGATAIRE liquide et sécurisé qui offre l'opportunité de placer votre épargne ou votre trésorerie de manière prudente et rentable. L'objectif de rendement est de surperformer le taux moyen de 6% servi par les obligations à maturité de 3 ans et plus, émises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

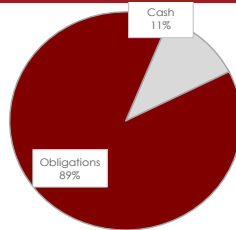
PERFORMANCE FCP SOAGA EPARGNE QUIETUDE & INDICE de REFERENCE

PERFORMANCES	mars 2024	3 mois	YTD	2023	Création 9 mois
FCP SOAGA EPARGNE QUIETUDE	0,67%	1,90%	1,90%	11,55%	13,67%
Benchmark	0,54%	1,58%	1,58%	3,05%	4,68%
Ecart*	+ 13 pbs	+ 32 pbs	+ 32 pbs	+ 850 pbs	+ 899 pbs

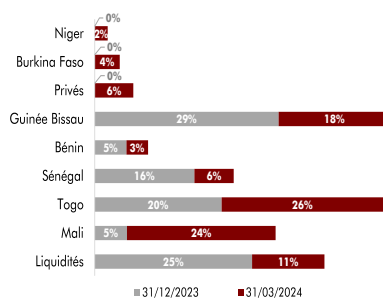
(*) 100 pbs = 1%



ALLOCATION D'ACTIFS



EXPOSITION PAR EMETTEURS



COMMENTAIRES DE GESTION

Le mois de mars s'est déroulé dans un prolongement de la détente des taux sur le marché de la dette amorcé depuis le mois précédent. En effet, l'annonce du maintien des taux directeurs de la BCEAO à 3,5% dès le 16 mars 2024, aurait contenu les élans de hausse des rendements des émissions obligataires par adjudication qui sont ressortis à 8,11% contre 8,18% en février. Ainsi, un total de 628 milliards FCFA auront été collectés par les États avec une forte concentration sur les maturités de 1 an et 3 ans. Le meilleur taux qu'il était possible d'avoir était de 10,2% offert par le Burkina Faso sur 3 ans. Quant au marché financier, la capitalisation boursière s'est dépréciée de -0,32% à 10 267 milliards FCFA en raison de la baisse des prix des obligations cotées.

Dans ce contexte, le FCP SOAGA Épargne Quiétude réalise sur le mois une performance de +0,67% contre +0,54% pour son benchmark. Depuis le début d'année, le fonds affiche une performance de +1,90% contre +1,58% pour son benchmark, soit une bonne avance de 32 pbs confirmant la bonne orientation du fonds. Aussi, le niveau important de liquidités disponibles devrait être investi selon les meilleures opportunités disponibles du marché sur les prochaines semaines.

Pour les mois à venir, le marché sera rythmé par de nouvelles émissions souveraines et privées à des rendements certes en léger repli mais toujours intéressants. Ainsi, l'équipe de gestion continuera de saisir les meilleures opportunités du marché afin d'améliorer les performances du FCP SOAGA Epargne Quiétude à moyen terme.