

## OPCVM Obligataire



## REPORTING MENSUEL DE GESTION

AVRIL 2024

Horizon de placement recommandé  
5 ans minimum

### CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	17 514 254 685
Valeur Liquidative (en FCFA)	5 705,15
Performance Mensuelle	0,38%
STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS	
Performance annualisée du fonds	16,29%
Performance annualisée du Benchmark	5,69%
Volatilité annualisée du fonds	4,32%
Volatilité annualisée du Benchmark	0,21%
Sharpe Ratio	2,46
Taux Moyen Pondéré	6,36%
Maturité Moyenne Pondérée	3,7 ans
Macaulay Duration	3,24 ans
Modified Duration	0,03%
Nombre de lignes	31
Meilleur mois (Juin. 2023)	2,64%
Pire mois (Avr. 2024)	0,38%
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

FCF/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

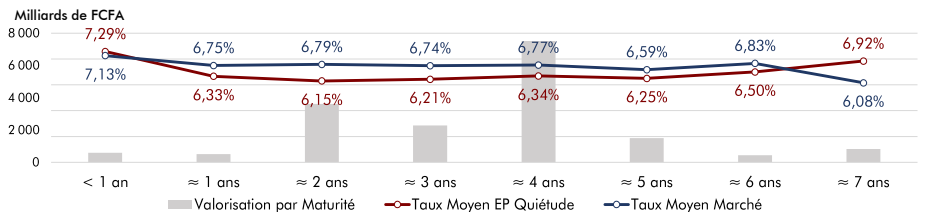
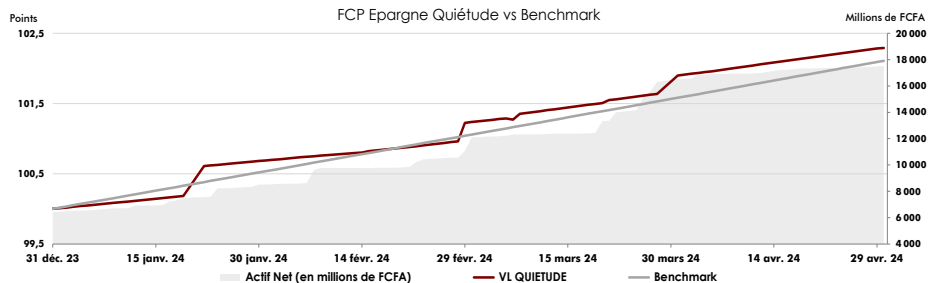
Le FCP SOAGA EPARGNE QUIETUDE est un fonds OBLIGATAIRE liquide et sécurisé qui offre l'opportunité de placer votre épargne ou votre trésorerie de manière prudente et rentable. L'objectif de rendement est de surperformer le taux moyen de 6% servi par les obligations à maturité de 3 ans et plus, émises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

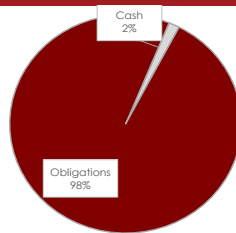
### PERFORMANCE FCP SOAGA EPARGNE QUIETUDE & INDICE DE REFERENCE

PERFORMANCES	avr 2024	3 mois	YTD	2023	Création 10 mois
FCP SOAGA EPARGNE QUIETUDE	0,38%	1,59%	2,29%	11,55%	14,10%
Benchmark	0,52%	1,56%	2,11%	3,05%	5,22%
Ecart*	- 13 pbs	+ 3 pbs	+ 18 pbs	+ 850 pbs	+ 888 pbs

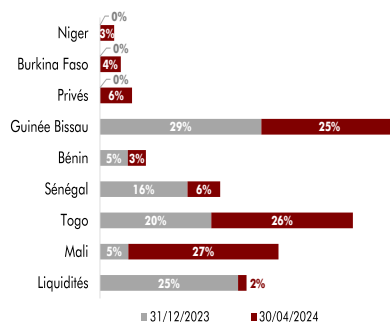
(\*) 100 pbs = 1%



### ALLOCATION D'ACTIFS



### EXPOSITION PAR EMETTEURS



### COMMENTAIRES DE GESTION

Le retour effectif du Niger sur le marché de la dette au mois d'avril, a redonné du souffle au marché notamment vis-à-vis de la liquidité qui se faisait jusque-là de plus en plus rare. Ainsi, sur le mois, près de 823 milliards FCFA auront été collectés par les États sur un total de 759 milliards FCFA recherchés avec une forte concentration sur les maturités les plus courtes. Aussi, les émissions obligataires ont affiché un taux moyen de 8,41% contre 8,11% au mois précédent. Le meilleur taux qu'il était possible d'avoir était de 10,2% offert par la Guinée Bissau sur 1 an. Quant au marché financier, la capitalisation boursière s'est appréciée de +0,09% à 10 277 milliards FCFA en raison de l'admission à la cote d'obligations du Burkina Faso et du Niger pour une capitalisation boursière totale de 133,6 milliards FCFA.

Dans ce contexte, le FCP SOAGA Épargne Quiétude réalise sur le mois une performance de +0,38% contre +0,52% pour son benchmark. Depuis le début d'année, le fonds affiche une performance de +2,29% contre +2,11% pour son benchmark, soit une avance de 18 pbs.

Dans l'optique d'un prolongement du ralentissement du durcissement de la politique monétaire de la BCEAO, le marché affiche des signaux au vert, propice à l'investissement. Ainsi, l'équipe de gestion compte capter le meilleur des opportunités disponibles au profit des investisseurs du FCP SOAGA Épargne Quiétude à moyen terme.