

OPCVM Obligataire

REPORTING MENSUEL DE GESTION

AVRIL 2024

Horizon de placement recommandé :
2 ans minimum



CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	36 354 177 696
Valeur Liquidative (en FCFA)	15 143,66
Performance Mensuelle	0,35%

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS

Performance annualisée du fonds	5,68%
Performance annualisée du Benchmark	5,98%
Volatilité annualisée du fonds	2,36%
Volatilité annualisée du Benchmark	0,34%
Sharpe Ratio	0,00
Taux Moyen Pondéré	6,46%
Nombre de lignes	28
Maturité Moyenne Pondérée	6,07 ans
Macaulay Duration	4,94 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 6,50%
(Base 100 au 31/12/2023)

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

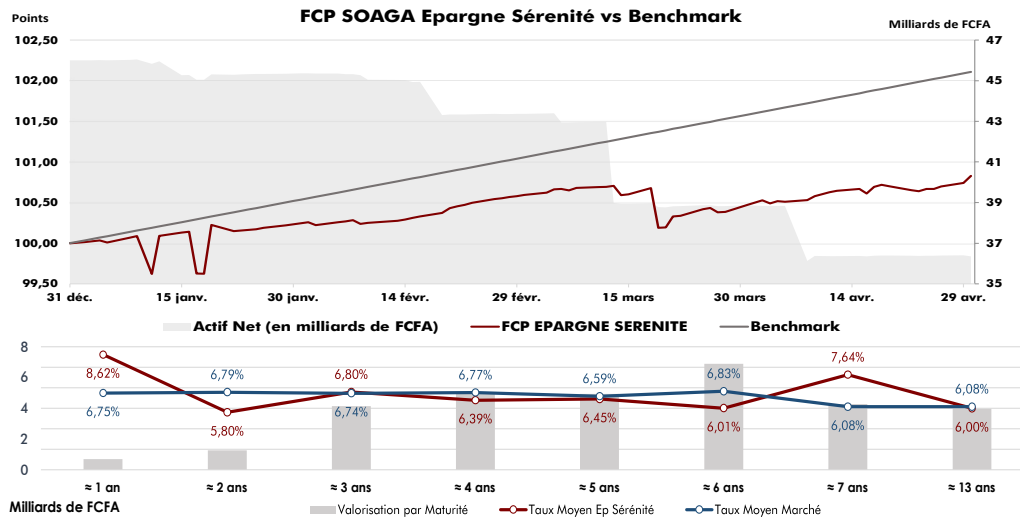
Le FCP SOAGA EPARGNE SERENITE est un fonds OBLIGATAIRE liquide et sécurisé qui offre l'opportunité de placer votre épargne ou votre trésorerie de manière prudente et rentable. L'objectif de rendement est de surperformer le taux moyen de 6% servi par les obligations à maturité de 3 ans et plus, émises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

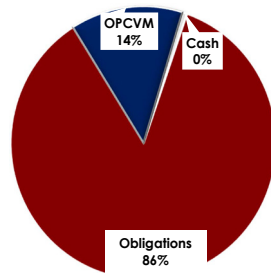
PERFORMANCE FCP EPARGNE SERENITE & INDICE DE REFERENCE

PERFORMANCES	avr 2024	YTD	2023	1 an (glissement annuel)	2 ans (glissement annuel)	Création 7 ans 6 mois
FCP EP Sérénité	0,35%	0,83%	4,84%	5,02%	8,62%	51,44%
Benchmark	0,52%	2,11%	5,69%	5,97%	12,22%	54,67%
Ecart*	- 16 pbs	- 128 pbs	- 85 pbs	- 96 pbs	- 361 pbs	- 324 pbs

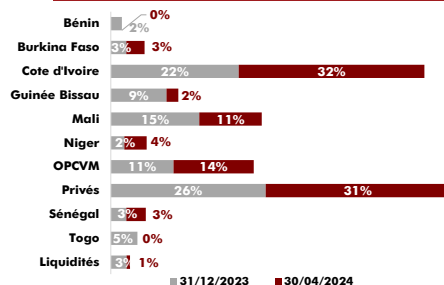
(* 100 pbs = 1%)



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 Etats 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.

Sur le mois d'avril, le FCP SOAGA Epargne Sérénité a évolué de +0,35% contre +0,52% pour son benchmark, marquant ainsi un retard de 0,16%. Cet écart s'explique par la fluctuation à la baisse de quelques lignes obligataires sujettes à la volatilité sur le marché.

Le ralentissement avéré du durcissement de la politique monétaire de la BCEAO a eu un impact plus que salutaire sur la volatilité du marché qui s'est relativement détendue. Dans l'optique d'un prolongement de cette politique, le marché devrait rester favorable sur les mois à venir. Ainsi, en saisissant les opportunités disponibles tout en maintenant un regard prudent sur l'évolution du marché, l'équipe de gestion estime un regain imminent de la performance du Fonds à moyen terme.