

## OPCVM Diversifié

## REPORTING MENSUEL DE GESTION JUN 2024

Horizon de placement recommandé :  
5 ans minimum



### CHIFFRES CLES

|                              |               |
|------------------------------|---------------|
| Actif net (en FCFA)          | 6 096 353 425 |
| Valeur Liquidative (en FCFA) | 11 462,90     |
| Performance Mensuelle        | 2,24%         |

### STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS

|                                     |         |
|-------------------------------------|---------|
| Performance annualisée du fonds     | 1,79%   |
| Performance annualisée du Benchmark | 1,97%   |
| Taux sans risque                    | 5,50%   |
| Volatilité annualisée du fonds      | 8,31%   |
| Volatilité annualisée du Benchmark  | 5,56%   |
| Beta                                | 0,73    |
| Correlation                         | 0,49    |
| Sharpe                              | -0,45   |
| Treynor                             | -0,05   |
| Alpha de Jensen                     | -1,14%  |
| Meilleur mois (Déc. 2017)           | 9,95%   |
| Pire mois (Sept. 2019)              | -8,31%  |
| Max drawdown                        | -25,66% |

### 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

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

Code ISIN : BJ0000001442

Devise Part / FCP : FCFA

Indicateur de référence :  
50% BRVM Composite + 50% Taux Moyen  
Marché Obligataire (Base 100 au 31-12-2023)

Classification AMF-UMOA : Diversifié

Domicile : BENIN

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

Gérant : SOAGA

### FRAIS

Commission souscription (max.) : 2% HT

Commission rachat (max.) : 1% HT

Frais de gestion : 1,75% 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 ÉPARGNE ACTIVE est un fonds diversifié agréé par l'Autorité des Marchés Financiers de l'Union Monétaire Ouest Africaine (AMF-UMOA) sous le numéro FCP/2016-03. Le FCP SOAGA ÉPARGNE ACTIVE est un véhicule financier sécurisé et flexible. Son objectif de gestion est de servir à ses porteurs de parts, un rendement annuel moyen de 8% sur un horizon de placement recommandé de 5 ans.

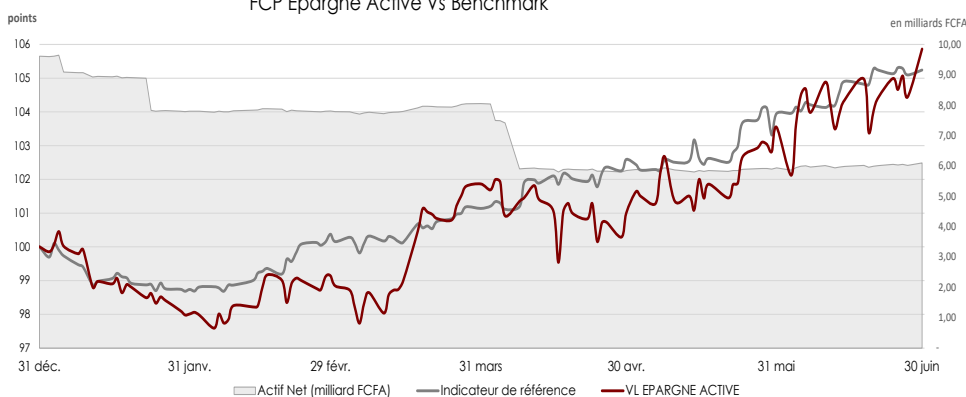
Pour ce faire, la Société Ouest-Africaine de Gestion d'Actif (SOAGA) déploie un processus rigoureux de sélection des actions, obligations et autres instruments de taux afin de saisir les meilleures opportunités du marché financier régional de l'UEMOA. Souscrire au FCP SOAGA ÉPARGNE ACTIVE représente un investissement sécurisé et rentable à moyen et long terme, offrant un niveau de rémunération supérieur au marché obligataire sous-régional.

### PERFORMANCE FCP ACTIVE & INDICE DE RÉFÉRENCE

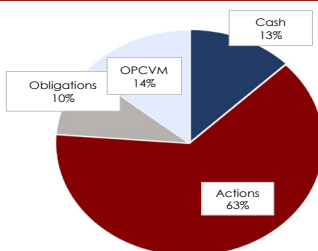
| PERFORMANCES        | juin-24  | 3 mois  | YTD     | 2023       | 1 an<br>(glissement annuel) | 5 ans<br>(glissement annuel) |
|---------------------|----------|---------|---------|------------|-----------------------------|------------------------------|
| FCP EP Active       | 2,24%    | 3,93%   | 5,87%   | -4,79%     | 4,17%                       | 32,63%                       |
| Indice de référence | 1,24%    | 4,05%   | 5,24%   | 5,62%      | 10,48%                      | 40,42%                       |
| Ecart(*)            | +100 pbs | -13 pbs | +63 pbs | -1 041 pbs | -631 pbs                    | -779 pbs                     |
| BRVM C              | 2,09%    | 5,52%   | 5,20%   | 0,68%      | 15,23%                      | 38,32%                       |

(\*) 100 pbs = 1%

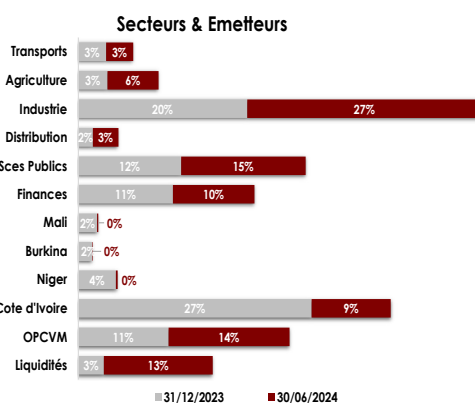
### FCP Epargne Active Vs Benchmark



### ALLOCATION D'ACTIFS



### EXPOSITION PAR EMETTEURS ET SECTEURS



### COMMENTAIRES DE GESTION

Le marché des actions de la BRVM a poursuivi sur sa trajectoire haussière en juin, porté par les bons résultats trimestriels et la révision à la hausse des prévisions de bénéfices des sociétés. Ainsi, pour un total de 27 valeurs en hausse contre 12 en baisse, le BRVM Composite progresse de +1,96% à 229,70 points, tiré principalement par les valeurs telles que Orange CI (+2,7% à 11 800 FCFA), SIB CI (+10% à 6 600 FCFA) et BICI CI (+16,2% à 10 000 FCFA). En ce qui concerne les obligations, le marché a marqué un léger ralentissement de sa dynamique de hausse des taux situant le taux moyen à 8,19% contre 8,20% au mois précédent. Le meilleur taux qu'il était possible d'avoir était de 10,49% offert par la Niger sur 1 an.

Dans ce contexte, le FCP SOAGA Epargne Active affiche une performance de +2,24% contre +1,24% pour son benchmark. Cette avance s'explique principalement par une contribution plus importante dans le fonds de valeurs de croissance ayant performé par rapport au benchmark. Depuis le début de l'année, la performance du fonds s'établit à 5,87% contre 5,24% pour son benchmark soit une avance confortable de 63 pbs.

La dynamique des bénéficiaires qui reste solide et la croissance économique de la sous-région en constante amélioration devraient maintenir l'attrait des investisseurs pour le marché actions. Les anticipations de rendement des nouvelles émissions restent également attractives au regard de la conjoncture du marché obligataire. Ainsi, l'équipe de gestion prendra toutes les dispositions nécessaires afin de capter au mieux les opportunités du marché pour améliorer la performance du fonds à moyen terme.