

OPCVM Obligataire



REPORTING MENSUEL DE GESTION

JUIN 2024

Horizon de placement recommandé :
2 ans minimum

CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	36 505 727 870
Valeur Liquidative (en FCFA)	15 273,44
Performance Mensuelle	-0,17%
STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS	
Performance annualisée du fonds	5,67%
Performance annualisée du Benchmark	5,99%
Volatilité annualisée du fonds	2,38%
Volatilité annualisée du Benchmark	0,34%
Sharpe Ratio	0,07
Taux Moyen Pondéré	6,46%
Nombre de lignes	29
Maturité Moyenne Pondérée	5,96 ans
Macauley Duration	4,83 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

Numéro 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

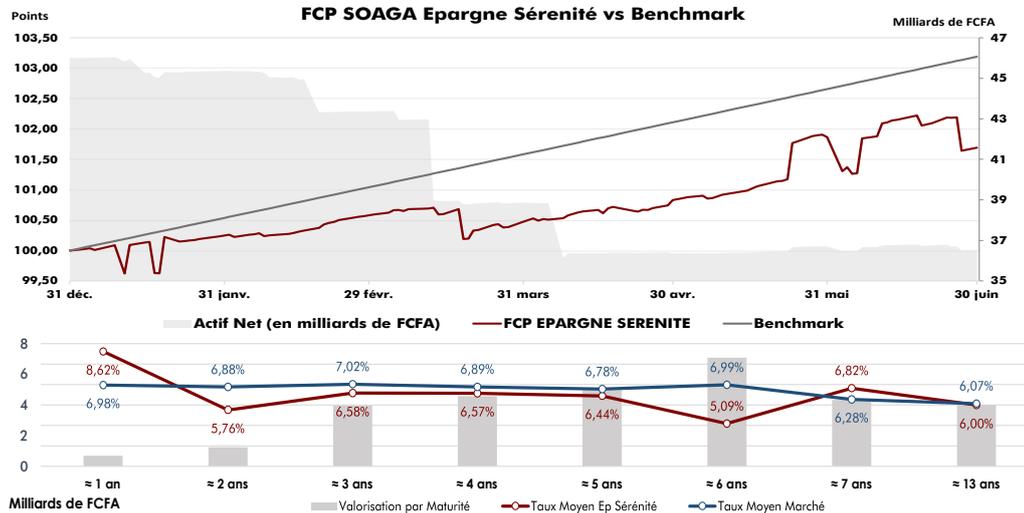
Le FCP SOAGA EPARGNE SERENITE est un fonds OBLIGATAIRE liquide et sécurisé qui offre l'opportunité de placer votre épargne ou votre trésorerie de manière prudente et rentable. L'objectif de rendement est de surperformer le taux moyen de 6% servi par les obligations à maturité de 3 ans et plus, émises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

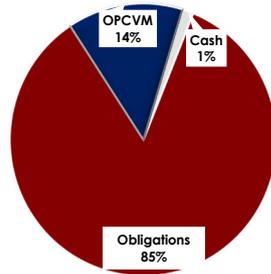
PERFORMANCE FCP EPARGNE SERENITE & INDICE DE REFERENCE

PERFORMANCES	juin 2024	YTD	2023	1 an (glissement annuel)	2 ans (glissement annuel)	Création 7 ans 8 mois
FCP EP Sérénité	-0,17%	1,69%	4,84%	5,23%	9,18%	52,73%
Benchmark	0,52%	3,19%	5,69%	6,11%	12,31%	56,31%
Ecart*	-69 pbs	-150 pbs	- 85 pbs	-88 pbs	-313 pbs	-358 pbs

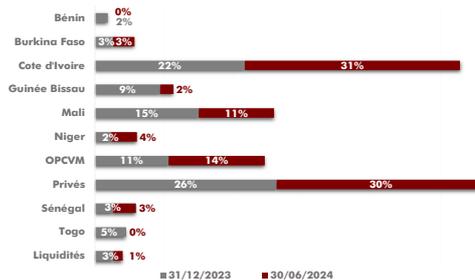
(* 100 pbs = 1%)



ALLOCATION D'ACTIFS



EXPOSITION PAR EMETTEURS



COMMENTAIRES DE GESTION

Sur le mois de Juin, la dynamique haussière des taux aura une fois de plus marqué un léger ralentissement comme sur le mois précédent. En effet, les émissions obligataires ont affiché un taux moyen de 8,19% contre 8,20% au mois précédent. Aussi, sur le mois, près de 636 milliards FCFA auront été collectés par les États sur un total de 678 milliards FCFA recherchés avec une forte concentration sur les maturités de 3 mois et 1 an. Le meilleur taux qu'il était possible d'avoir était de 10,49% offert par le Niger sur 1 an. Quant au marché financier, la capitalisation boursière s'est appréciée de +2,64% à 10 580 milliards FCFA en raison de l'admission à la cote de quatre (04) obligations souveraines dont trois du Sénégal et une du Mali pour une capitalisation boursière totale de 346 milliards FCFA.

Dans ce contexte, le FCP SOAGA Epargne Sérénité a affiché une performance de -0,17% contre +0,52% pour son benchmark. Cette contreperformance du fonds s'explique par la contribution négative établie à -0,80% des obligations corporate dans le portefeuille tandis qu'elles ont affiché une baisse en moyenne de -0,46% sur le marché au cours du mois.

Le communiqué de la BCEAO ayant confirmé son maintien des taux, laisse anticiper de nouvelles émissions à rendements toujours intéressants couplé à un réajustement des prix des obligations cotées dans un contexte de conjoncture économique en amélioration. Ainsi, l'équipe de gestion, toujours dans une posture prudente sur l'évolution du marché, continuera à saisir les meilleures opportunités disponibles afin d'améliorer la performance du Fonds à moyen terme.