

## OPCVM Diversifié

## REPORTING MENSUEL DE GESTION SEPTEMBRE 2024

Horizon de placement recommandé :  
**5 ans minimum**



### CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	6 137 223 515
Valeur Liquidative (en FCFA)	11 900,14
Performance Mensuelle	0,25%

### STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS

Performance annualisée du fonds	2,22%
Performance annualisée du Benchmark	2,90%
Volatilité annualisée du fonds	8,24%
Volatilité annualisée du Benchmark	5,53%
Beta	0,71
Correlation	0,48
Sharpe	-0,40
Treynor	-0,05
Alpha de Jensen	-1,44%
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.

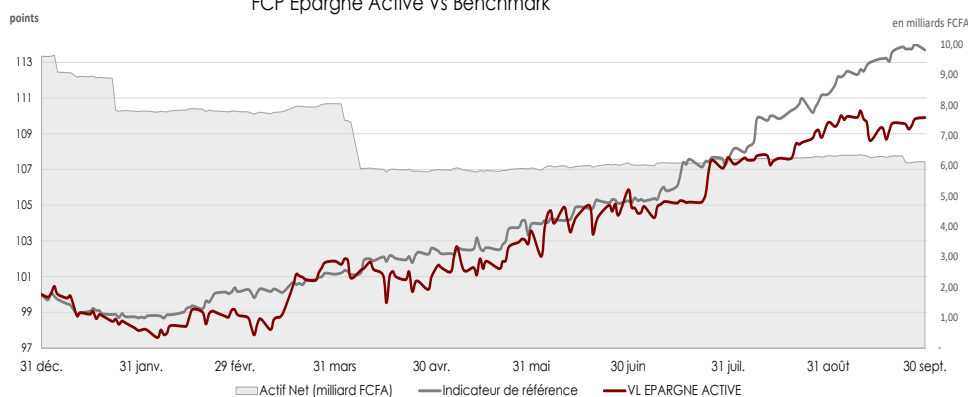
Pour ce faire, la Société Ouest-Africaine de Gestion d'Actif (SOAGA) déploie un processus rigoureux de sélection des actions, obligations et autres instruments de taux afin de saisir les meilleures opportunités du marché financier régional de l'UEMOA. Souscrire au FCP SOAGA ÉPARGNE ACTIVE représente 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

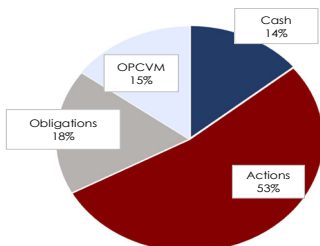
PERFORMANCES	sept-24	3 mois	YTD	2023	1 an (glissement annuel)	5 ans (glissement annuel)
FCP EP Active	0,25%	3,81%	9,91%	-4,79%	5,33%	55,29%
Indice de référence	2,23%	8,03%	13,69%	5,62%	15,48%	58,48%
Écart(*)	-198 pbs	-422 pbs	-379 pbs	-1 041 pbs	-1 015 pbs	-320 pbs
BRVM C	3,90%	8,15%	11,45%	0,68%	14,48%	51,72%

(\*) 100 pbs = 1%

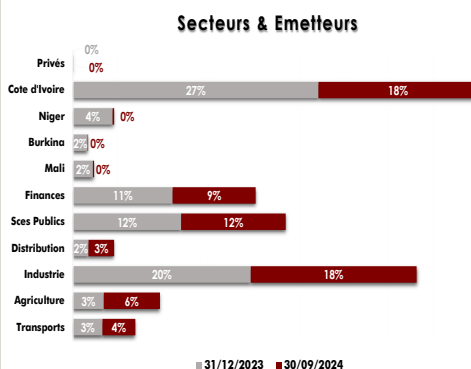
### FCP Epargne Active Vs Benchmark



### ALLOCATION D'ACTIFS



### EXPOSITION PAR EMETTEURS ET SECTEURS



### COMMENTAIRES DE GESTION

Confirmant sa tendance haussière dès le début de l'année, le marché actions de la BRVM a une fois de plus terminé le mois dans le vert. En effet, le BRVM Composite clôture le mois de septembre avec une hausse de 3,95% à 263,7 points, tiré principalement par les valeurs telles que Orange CI (+7,9% à 15 750 FCFA), Sonatel SN (+3,1% à 23 200 FCFA) et Ecobank CI (+17,3% à 8 795 FCFA). En ce qui concerne les obligations, le retour des maturités plus longue a révisé le taux moyen du marché qui s'est établi à 7,65% sur le mois contre 8,17% en août. Le meilleur taux qu'il était possible d'avoir était de 10,61% offert par la Guinée Bissau sur 1 an.

Dans ce contexte, le FCP SOAGA Epargne Active affiche une performance de +0,25% contre +2,23% pour son benchmark. Ce retard s'explique principalement par une contribution de 3,03% du top 5 des capitalisations du marché qui ont performé sur le mois et dont l'exposition est moins importante dans le fonds.

Sur les prochains mois, le marché sera rythmé par la publication des résultats intermédiaires des sociétés qui déterminera l'orientation du marché actions. Par ailleurs, le maintien des taux directeurs de la BCEAO conjugué aux perspectives économiques, laisse anticiper un environnement offrant de belles opportunités sur marché obligataire à moyen terme. Ainsi, l'équipe de gestion qui a déjà identifié les meilleurs placements à réaliser avec la liquidité disponible, veillera à assurer l'amélioration continue du FCP SOAGA Epargne Active pour ses investisseurs.