

OPCVM Diversifié

REPORTING MENSUEL DE GESTION OCTOBRE 2024

Horizon de placement recommandé :
5 ans minimum



CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	6 208 356 518
Valeur Liquidative (en FCFA)	12 045,74
Performance Mensuelle	1,22%

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS

Performance annualisée du fonds	2,35%
Performance annualisée du Benchmark	3,08%
Volatilité annualisée du fonds	8,22%
Volatilité annualisée du Benchmark	5,52%
Beta	0,71
Correlation	0,48
Sharpe	-0,38
Treynor	-0,04
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.

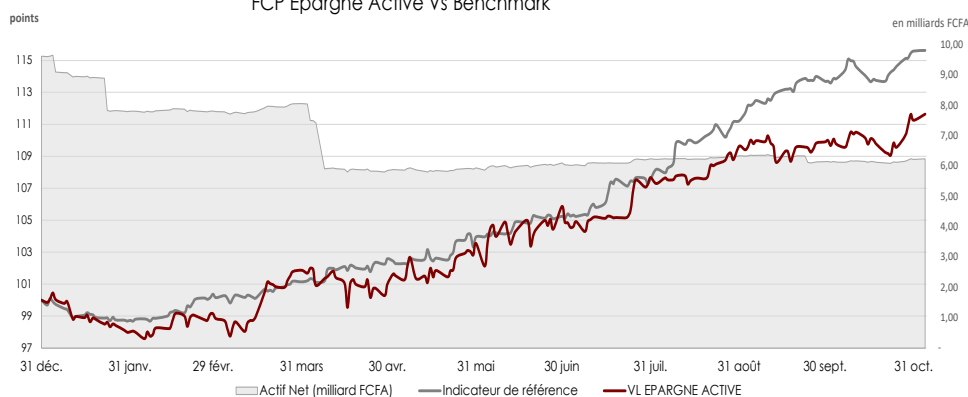
Pour ce faire, la Société Ouest-Africaine de Gestion d'Actif (SOAGA) déploie un processus rigoureux de sélection des actions, obligations et autres instruments de taux afin de saisir les meilleures opportunités du marché financier régional de l'UEMOA. Souscrire au FCP SOAGA ÉPARGNE ACTIVE représente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

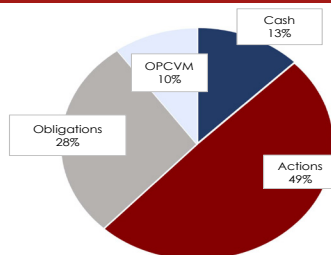
PERFORMANCES	oct-24	3 mois	YTD	2023	1 an (glissement annuel)	5 ans (glissement annuel)
FCP EP Active	1,22%	3,32%	11,25%	-4,79%	10,90%	57,44%
Indice de référence	1,67%	7,46%	15,59%	5,62%	17,85%	61,02%
Ecart(*)	-45 pbs	-413 pbs	-434 pbs	-1 041 pbs	-695 pbs	-358 pbs
BRVM C	3,90%	8,15%	11,45%	0,68%	14,48%	51,72%

(*) 100 pbs = 1%

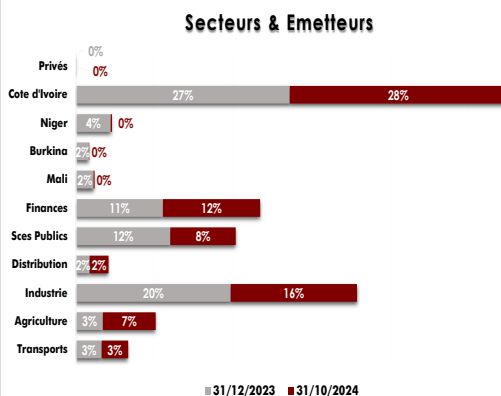
FCP Epargne Active Vs Benchmark



ALLOCATION D'ACTIFS



EXPOSITION PAR EMETTEURS ET SECTEURS



COMMENTAIRES DE GESTION

Toujours sur son élan haussier dès le début de l'année, le marché actions de la BRVM termine une fois de plus le mois de septembre avec une hausse de 2,80% à 271,09 points, tiré principalement par les valeurs telles que Solibra CI (+41,2% à 15 500 FCFA), Sonatel SN (+2,2% à 23 700 FCFA) et NSIA Banque CI (+23,9% à 7 805 FCFA). En ce qui concerne les obligations, le taux moyen du marché s'est établi à 8,13% sur le mois contre 7,65% en septembre. Le meilleur taux qu'il était possible d'avoir était de 11,07% offert par le Niger sur 1 an.

Dans ce contexte, le FCP SOAGA Epargne Active affiche une performance de +1,22% contre +1,67% pour son benchmark. Ce retard s'explique par une sous-pondération du fonds sur les valeurs de grosse capitalisation qui ont performé sur la période. Depuis le début de l'année, le fonds réalise une performance de 11,25% et sur l'horizon de placement recommandé de 5 ans minimum, la performance se hisse à 57,44%, soit un rendement annualisé de 9,50% (au-dessus de l'objectif de 8%).

Sur les prochains mois, le marché sera rythmé par la publication des résultats intermédiaires des sociétés ressortis globalement en hausse. Par ailleurs, la conjoncture de marché demeure favorable avec des rendements attractifs sur différents segments obligataires, soutenue par une croissance économique bien orientée sur le moyen terme. Ainsi, l'équipe de gestion qui a déjà identifié les meilleurs placements à réaliser avec la liquidité disponible, prendra les dispositions nécessaires pour améliorer la performance du FCP SOAGA Epargne Active pour ses investisseurs.