

OPCVM Obligataire

REPORTING MENSUEL DE GESTION OCTOBRE 2024

Horizon de placement recommandé :
2 ans minimum



CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	29 164 999 105
Valeur Liquidative (en FCFA)	6 074,65
Performance Mensuelle	0,28%

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS

Performance annualisée du fonds	5,70%
Performance annualisée du Benchmark	6,03%
Volatilité annualisée du fonds	2,04%
Volatilité annualisée du Benchmark	0,22%
Sharpe Ratio	0,10
Taux Moyen Pondéré	6,39%
Nombre de lignes	30
Maturité Moyenne Pondérée	4,54 ans
Macauley Duration	3,81 ans
Modified Duration	0,03%
Meilleur mois (Déc. 2022)	1,78%
Pire mois (Juil. 2022)	-0,21%
Max drawdown	-0,74%

ÉCHELLE DE RISQUE



CARACTÉRISTIQUES

Date création Fonds: 21/04/2021

Date de la première VL : 28/04/2021

Número agrément AMF-UMOA :
FCP/2021-02

Code ISIN: BJ0000001723

Devise Part / FCP : F.CFA

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 des 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 OBLIGATIONS 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.

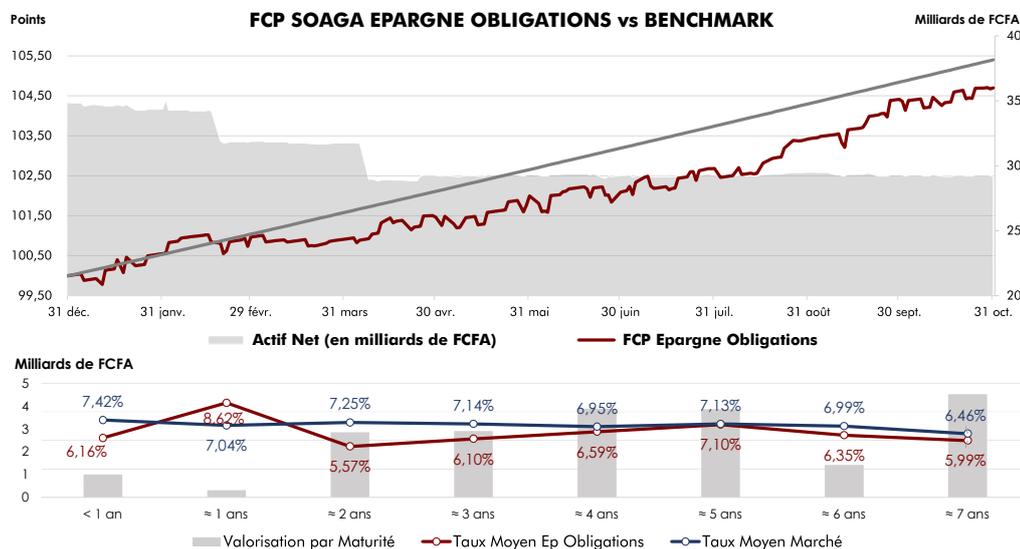
Le Fonds investi au minimum 90% de son actif sur une sélection des meilleures émissions obligataires régionales, combinée à des valeurs monétaires et de la liquidité.

Le FCP SOAGA EPARGNE OBLIGATIONS est un excellent véhicule de placement de trésorerie; il offre un rendement sécurisé et une liquidité permanente.

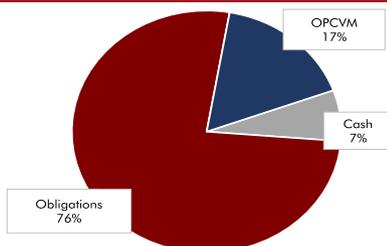
PERFORMANCE FCP SOAGA EPARGNE OBLIGATIONS vs INDICE DE REFERENCE

PERFORMANCES	oct 2024	3 mois	YTD	2023	1 an (glissement annuel)	Création 3 ans 6 mois
FCP EP Obligations	0,28%	1,96%	4,70%	4,62%	5,56%	21,49%
Benchmark	0,54%	1,60%	5,40%	5,69%	6,38%	22,83%
Ecart*	-26 pbs	+36 pbs	-70 pbs	- 107 pbs	-82 pbs	- 134 pbs

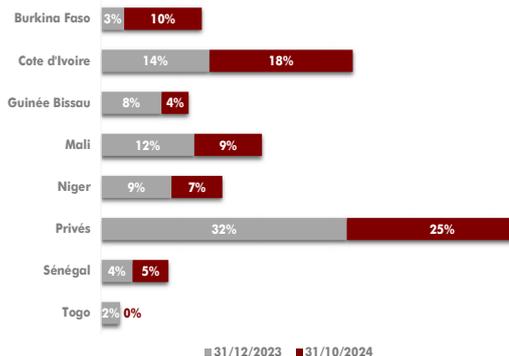
(*) 100 pbs = 1%



ALLOCATION D'ACTIFS



EXPOSITION PAR EMETTEURS



COMMENTAIRES DE GESTION

Sur le mois d'octobre, les Etats de l'Union auront réussi à lever sur le marché de la dette publique, 600 milliards FCFA contre 660 milliards FCFA le mois précédent. Avec une concentration sur la maturité 3 ans, le taux moyen des obligations est ressorti 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. Sur le marché financier, les obligations cotées ont vu leur prix baisser notamment les obligations souveraines dont le prix moyen a baissé de 24 pbs. Ainsi, malgré l'admission à la cote des obligations de l'Etat de Côte d'Ivoire et de l'obligation sociale de la BICD pour un total de 249 milliards FCFA, la capitalisation boursière s'est appréciée de seulement 59 milliards FCFA, en passant de 10 490 milliards FCFA à fin septembre à 10 549 milliards FCFA à fin octobre.

Le FCP SOAGA Epargne Obligations affiche sur le mois une performance de +0,28% contre +0,54% pour son benchmark, soit un retard de 26 pbs. Ce retard s'explique par la fluctuation à la baisse des prix sur le marché de quelques titres en portefeuille. Cependant, sur les 3 derniers mois, le fonds réalise une avance de 36 pbs sur son benchmark, justifiant la résilience du fonds dans un contexte de marché baissier.

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 continuera de capter le meilleur du marché obligataire, afin de rattraper le retard du Fonds sur son benchmark d'ici la fin d'année 2024.