

OPCVM Obligataire

REPORTING MENSUEL DE GESTION DECEMBRE 2024

Horizon de placement recommandé :
2 ans minimum



CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	29 318 883 703
Valeur Liquidative (en FCFA)	6 177,95
Performance Mensuelle	1,08%
STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS	
Performance annualisée du fonds	5,92%
Performance annualisée du Benchmark	6,05%
Volatilité annualisée du fonds	2,04%
Volatilité annualisée du Benchmark	0,22%
Sharpe Ratio	0,21
Taux Moyen Pondéré	6,37%
Nombre de lignes	32
Maturité Moyenne Pondérée	4,34 ans
Macauley Duration	3,65 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.

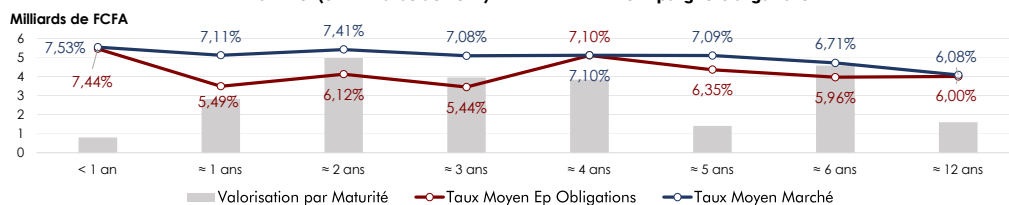
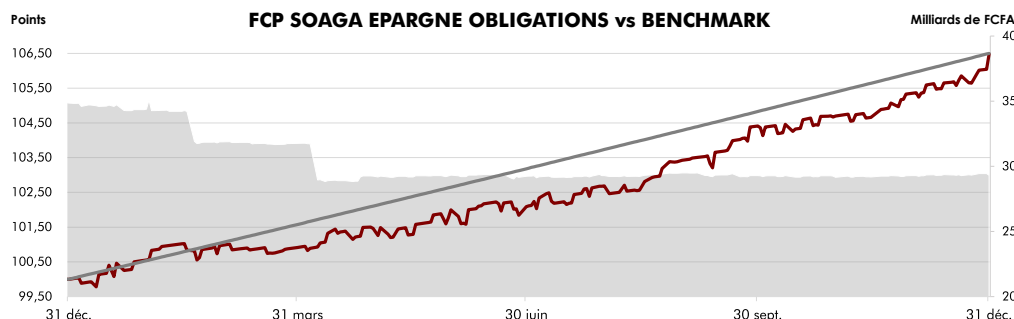
Le Fonds investi au minimum 90% de son actif sur une sélection des meilleures émissions obligataires régionales, combinée à des valeurs monétaires et de la liquidité.

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

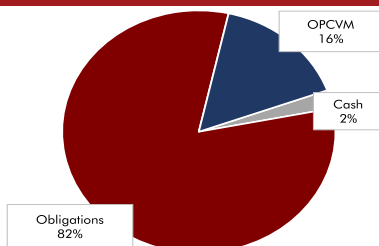
PERFORMANCE FCP SOAGA EPARGNE OBLIGATIONS vs INDICE DE REFERENCE

PERFORMANCES	déc 2024	3 mois	YTD	2023	2 ans (glissement annuel)	Création 3 ans 8 mois
FCP EP Obligations	1,08%	1,98%	6,48%	4,62%	11,40%	23,56%
Benchmark	0,53%	1,60%	6,50%	5,69%	12,56%	24,11%
Ecart*	+54 pbs	+39 pbs	-2 pbs	- 107 pbs	-116 pbs	-55 pbs

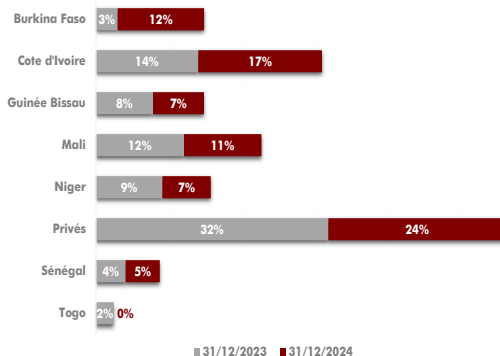
(*) 100 pbs = 1%



ALLOCATION D'ACTIFS



EXPOSITION PAR EMETTEURS



COMMENTAIRES DE GESTION

Sur l'année 2024, malgré le coût élevé de la dette hérité de 2023 et la conjoncture fragile de la sous-région, les rendements du marché ont fini par se stabiliser, notamment en raison de la BCEAO qui a reconduit sur toute l'année son taux directeur de 3,50%. Ainsi, afin de financer leurs budgets, les États ont eu à lever 8 108 milliards FCFA sur l'année avec un taux moyen des émissions obligataires estimé à 7,99% contre 7 215 milliards FCFA levés en 2023 pour un taux moyen sur les obligations de 7,34%. La maturité la plus prisée sur l'année a été de 1 an avec un taux moyen ressorti à 8,53% contre 7,02% en 2023. Sur le compartiment des obligations cotées à la BRVM, les 29 admissions d'obligations majoritairement souveraines, ont porté la capitalisation boursière de 10 302 milliards FCFA en 2023 à 10 532 milliards FCFA.

Le FCP SOAGA Epargne Obligations affiche sur le mois de décembre une performance de +1,08% contre +0,53% pour son benchmark. Sur l'année 2024, le fonds affiche une performance de 6,48% contre 6,50% pour son benchmark. Depuis sa création en 2021, le fonds cumule une performance de +23,56% soit une performance annualisée de 5,92%, proche de son objectif de 6%, résultant d'un contexte de marché obligataire extrêmement volatile ces dernières années.

L'équipe de gestion réaffirme son engagement à tirer le meilleur du marché afin de maximiser le rendement du FCP SOAGA Epargne Obligations au bénéfice de ses investisseurs. La SOAGA remercie les investisseurs pour leur confiance et leur souhaite une heureuse année 2025 qui promet d'être riche en opportunités sur le marché financier régional.