

## OPCVM Obligataire



## REPORTING MENSUEL DE GESTION DECEMBRE 2024

Horizon de placement recommandé  
**5 ans minimum**

### CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	21 453 914 309
Valeur Liquidative (en FCFA)	5 933,71
Performance Mensuelle	0,37%
STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS	
Performance annualisée du fonds	11,72%
Performance annualisée du Benchmark	6,20%
Volatilité annualisée du fonds	3,28%
Volatilité annualisée du Benchmark	0,23%
Sharpe Ratio	1,89
Taux Moyen Pondéré	6,38%
Maturité Moyenne Pondérée	3,19 ans
Macauley Duration	2,85 ans
Modified Duration	0,02%
Nombre de lignes	37
Meilleur mois (Juin. 2023)	2,64%
Pire mois (Sept. 2024)	0,34%
Max drawdown	-0,13%

### ÉCHELLE DE RISQUE



### CARACTÉRISTIQUES

Date de création: Mai 2023

Date de première VL: 19/06/2023

Numéro d'agrément AMF-UMOA

FCP/2023-05

Devise Part / FCP : F.CFA

Code ISIN :

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: BÉNIN

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

Délai Rachats : Préavis de 3 jours ouvrés

### FRAIS

Commission de souscription (max) : 1%

Commission de rachat (max) : 0,5%

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

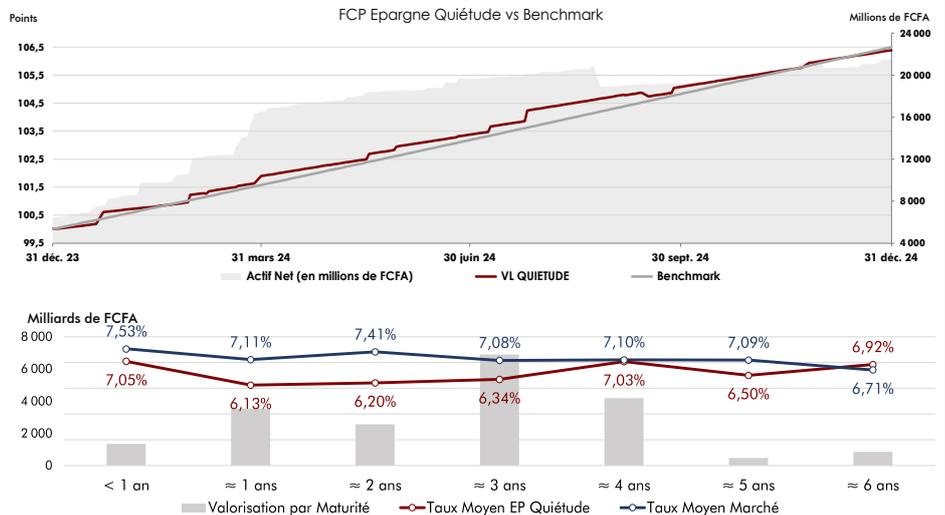
Le FCP SOAGA EPARGNE QUIETUDE est un fonds OBLIGATAIRE liquide et sécurisé qui offre l'opportunité de placer votre épargne ou votre trésorerie de manière prudente et rentable. L'objectif de rendement est de surperformer le taux moyen de 6% servi par les obligations à maturité de 3 ans et plus, émises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

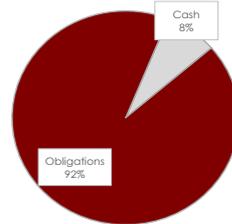
### PERFORMANCE FCP SOAGA EPARGNE QUIETUDE & INDICE de REFERENCE

PERFORMANCES	déc 2024	3 mois	YTD	2023	Création 1 an 6 mois
FCP SOAGA EPARGNE QUIETUDE	0,37%	1,25%	6,39%	11,55%	18,67%
Benchmark	0,53%	1,60%	6,50%	3,05%	9,74%
Ecart*	-16 pbs	-35 pbs	-11 pbs	+ 850 pbs	+893 pbs

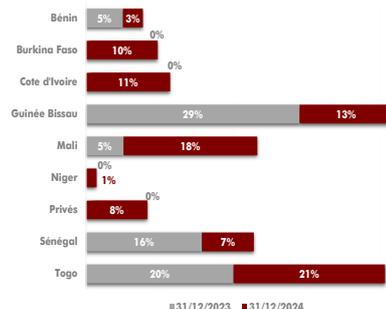
(\* ) 100 pbs = 1%



### ALLOCATION D'ACTIFS



### EXPOSITION PAR EMETTEURS



### COMMENTAIRES DE GESTION

Sur l'année 2024, malgré le coût élevé de la dette héritée 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 prise 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.

Sur l'année 2024, le FCP SOAGA Épargne Quiétude réalise sur une performance de +6,39% contre +6,50% pour son benchmark. Depuis le début de sa création en juin 2023, le fonds a atteint une taille de 21 milliards FCFA d'actifs et cumule une performance de 18,67% soit une performance annualisée de 11,72% nettement supérieure à l'objectif de performance annuelle fixé à 6,00%.

L'équipe de gestion réaffirme son engagement à tirer le meilleur du marché afin de maximiser le rendement du Fonds 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.