

## OPCVM Obligataire

## REPORTING MENSUEL DE GESTION DECEMBRE 2024

Horizon de placement recommandé :  
2 ans minimum



### CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	37 381 763 328
Valeur Liquidative (en FCFA)	15 972,97
Performance Mensuelle	1,47%
STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS	
Performance annualisée du fonds	5,89%
Performance annualisée du Benchmark	6,02%
Volatilité annualisée du fonds	2,51%
Volatilité annualisée du Benchmark	0,33%
Sharpe Ratio	0,16
Taux Moyen Pondéré	6,34%
Nombre de lignes	33
Maturité Moyenne Pondérée	5,32 ans
Macauley Duration	4,38 ans
Modified Duration	0,04%
Meilleur mois (Déc. 2017)	2,98%
Pire mois (Janv. 2017)	-1,44%
Max drawdown	-2,89%

### 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 : BJ0000001475

Devise Part / FCP : FCFA

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 de 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

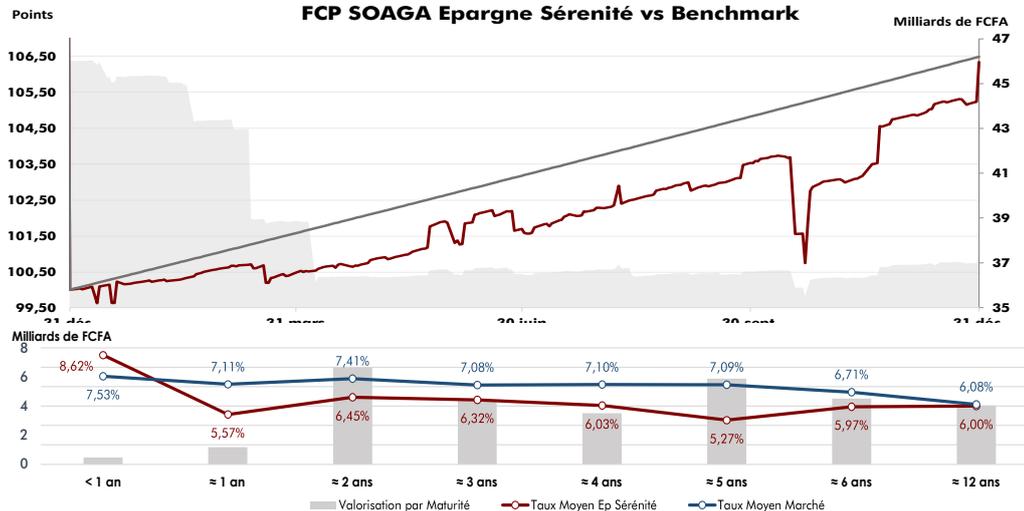
### OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Le FCP SOAGA EPARGNE SERENITE 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 surpasser le taux moyen de 6% servi par les obligations à maturité de 3 ans et plus, émises dans l'UEMOA.

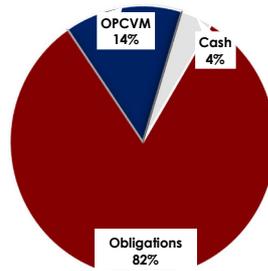
Le Fonds investi au minimum 90% de son actif sur une sélection des meilleures émissions obligataires régionales, combinée à des valeurs monétaires et de la liquidité. Le FCP SOAGA EPARGNE SERENITE est un excellent véhicule de placement de trésorerie; il offre un rendement sécurisé et une liquidité permanente.

### PERFORMANCE FCP EPARGNE SERENITE & INDICE DE REFERENCE

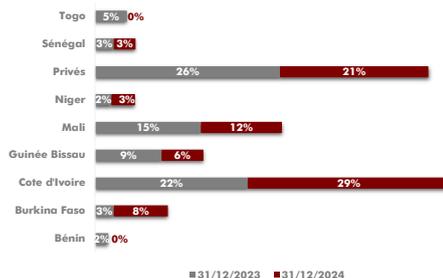
PERFORMANCES	déc 2024	YTD	2023	2 ans (glissement annuel)	Création 8 ans 2 mois
FCP EP Sérénité	1,47%	6,35%	4,84%	11,50%	59,73%
Benchmark	0,53%	6,50%	5,69%	12,56%	61,32%
Ecart*	+93 pbs	-15 pbs	-85 pbs	-106 pbs	-159 pbs



### 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 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 le mois de décembre, le FCP SOAGA Epargne Sérénité a évolué de +1,47% contre +0,53% pour son benchmark. Sur l'année le fonds affiche une performance de 6,35% contre 6,50% pour son benchmark. Depuis sa création en 2016, le fonds cumule une performance de +59,73% soit une performance annualisée de 5,89% légèrement en retard sur 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 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.