

FCP TOUNKARANKE

RAPPORT DE GESTION au 30 Juin 2019

Valeur Liquidative (VL) : 98 289,6668 FCFA

PRESENTATION DU FONDS	
FCP TOUNKARANKE	Fonds commun de placement.
Société de gestion	SGO MALI FINANCES
Dépositaire	SGI MALI SA
Commissaire aux comptes :	Cabinet SARECI : Société d'Assistance de Révision d'Expertise Comptable et d'Informatique.
Classification	Obligation moyen et long terme
Affectation des résultats :	les résultats sont capitalisés annuellement.
Objectif de gestion :	Le FCP a pour objectif d'élargir la gamme de produits d'investissement offerts au grand public et principalement aux maliens vivants à l'étranger afin de leur permettre de profiter des opportunités présentées par la Bourse Régionale des Valeurs Mobilières (BRVM) tout en offrant une meilleure liquidité.

Stratégie d'investissement

Le FCP TOUNKARANKE est un fonds commun de placement « Obligataire à moyen et long terme » qui investit dans les titres émis sur le marché financier régional de l'UMOA, conformément aux dispositions du Conseil Régional régissant cette catégorie d'OPCVM et dans les limites fixées par la réglementation. Ainsi, au moins 90% de l'actif du fonds sera investi en obligations à moyen et long terme et titres assimilés. Le reste sera composé d'actions et de liquidité.

Profil de risque

Le FCP TOUNKARANKE sera investi majoritairement dans des produits de taux émis sur le marché financier de l'UMOA et cotés ou non sur la BRVM, et donc exposé aux évolutions et aléas du marché. Cependant, ce risque est relativement faible.

Par ailleurs, la publication régulière auprès de la Bourse Régionale des Valeurs Mobilières de la valeur liquidative de la part, ajouté aux contrôles exercés par le Dépositaire (Conservateur des fonds et des valeurs) et l'Autorité de régulation sur les activités du gestionnaire, concourent à limiter les facteurs de risque pour les investisseurs.

Les principaux risques auxquels s'expose le porteur de parts pourraient être les suivants :

- Risques actions :

Les variations du marché des actions peuvent entraîner des fluctuations de l'actif net sous gestion. En période de baisse du marché des actions, la valeur liquidative pourra être amenée à baisser. Toutefois ce risque est relativement faible car 10% au plus des actifs pourraient être investis en actions.

- Risque de crédit :

Le risque de crédit correspond au risque qu'un émetteur d'obligations ou d'autres titres à revenu fixe ne puisse pas faire face à ses engagements. L'exposition à ce risque est faible car les titres à revenus fixes disponibles sont autorisés par le CREPMF ou la BCEAO et sont adossés en général à des garanties.

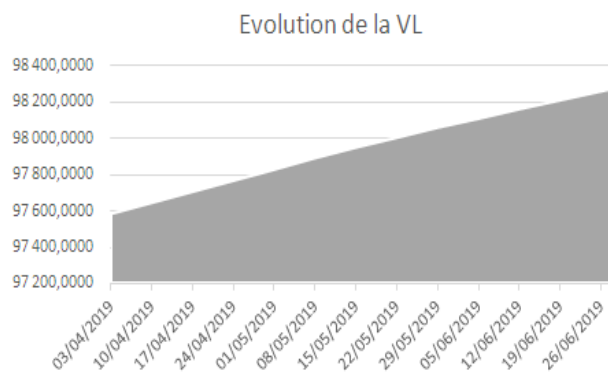
CHANGEMENTS INTERESSANT LE FCPE INTERVENUS AU COURS DE L'EXERCICE

Néant

CHANGEMENT A VENIR INTERSSANT LE FCPE

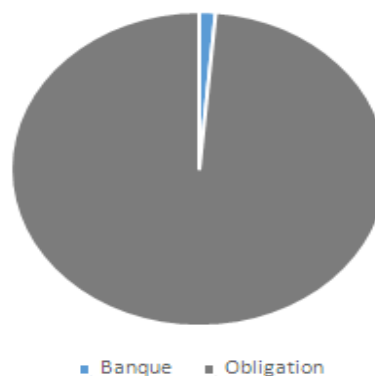
Néant

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

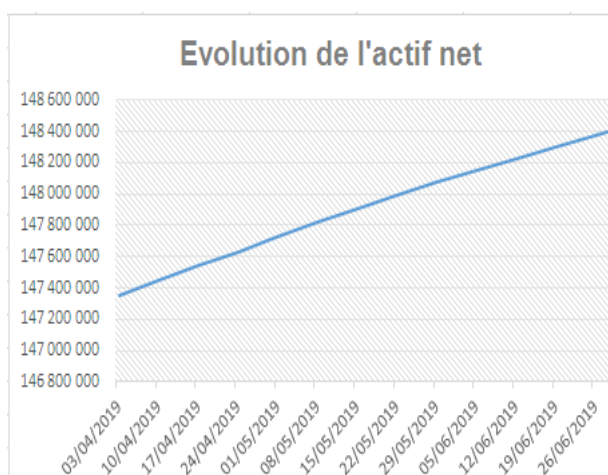


Composition portefeuille

Composition du portefeuille



EVOLUTION DU PORTEFEUILLE



COMMENTAIRE DE GESTION

Le FCP TOUNKARANKE affiche une Valeur Liquidative de **98 289,6668 FCFA** au 30/06/2019 contre une Valeur Liquidative de **97 540,8596 F CFA** au 31/03/2019 soit une hausse de 0,77%. Cette faible performance est principalement due au règlement des différents frais de mise en place du fonds (Frais d'agrément, frais d'approbation de la note d'information, frais de dépliants et des fiches de souscriptions/rachats...).