



Ecobank Asset Management

Journee de la Finance

ABIDJAN, 17 FEVRIER 2016

MIKE COFFI
DIRECTEUR GENERAL
VICE PRESIDENT DE L'ASGOP



Thème

**Le Rôle de l'Asset Management dans le développement
de l'assurance en zone Cima:
Les Produits en Unité de Compte**

Présentation Ecobank Asset Management apport de connaissances locales sur les marchés africains

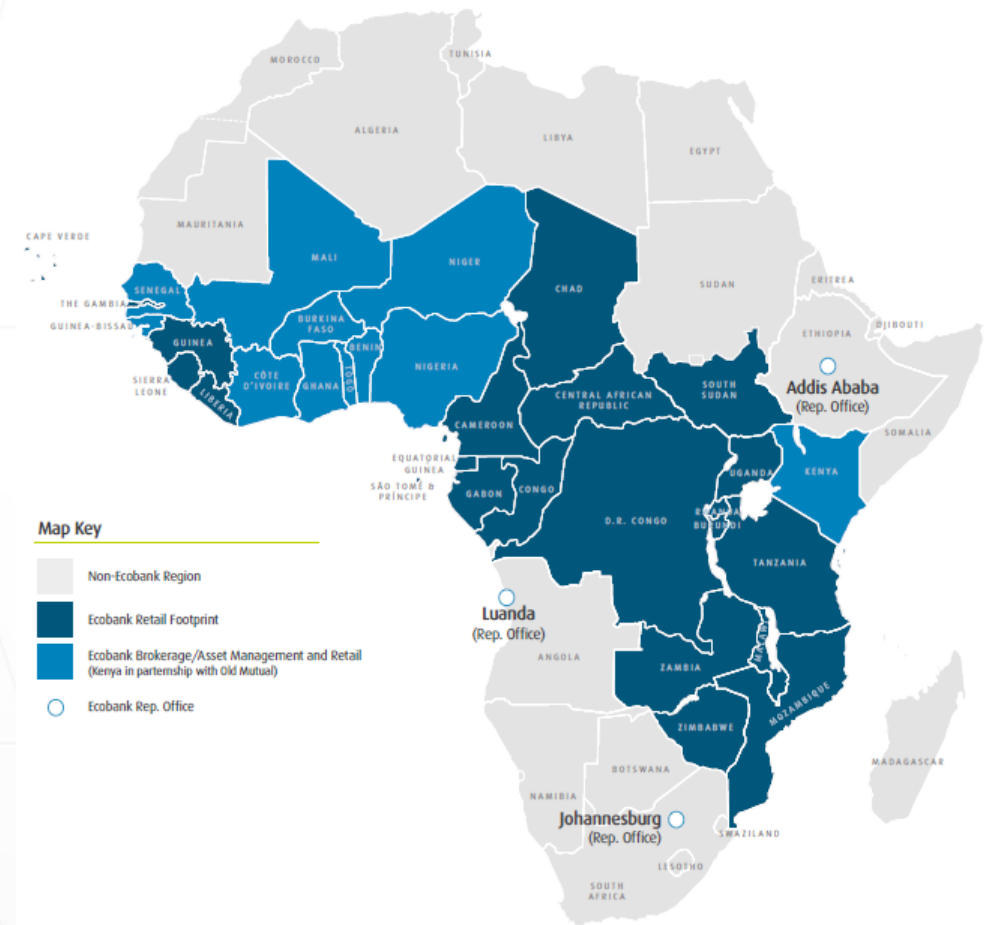
Des solutions en termes de Gestion de Titres et d'Actifs dans des marchés clés de l'Afrique Subsaharienne

- Nigeria
- Ghana
- UEMOA

Des produits et services pour les clients individuels et institutionnels

- Comptes Titres
- Gestion d'Actifs
- Mandat de Gestion
- Gestion de fonds de pension (complémentaire et IFC)

Une équipe composée de plus de 60 professionnels et une équipe lauréate



La Valeur Ajoutée d'Ecobank Asset Management Afrique

Couverture Pan Africaine

Nos **professionnels** en investissement sont localisés en **Afrique, Paris et Londres** et fournissent des stratégies à travers les régions, les classes d'actif et le profil de risque du client

Au 31 Décembre 2015, nous avons environ 300 milliards de FCFA d'actifs sous gestion

Solutions de Gestion de fonds

- Nous aidons à développer des instruments à long terme et à offrir des solutions de gestion d'actifs
- Nous gérons plus de 100 fonds de Pension/institutionnels au Ghana, en Côte d'Ivoire et au Nigeria
- Nous aidons les investisseurs à mieux gérer leurs placements à travers notre gamme de fonds
 - Fonds Obligations (Ghana, UEMOA, Nigeria)
 - Fonds Actions (UEMOA)
 - Fonds Equilibrés (Ghana, UEMOA, Nigeria)
 - Fonds Money Market (Nigeria, Ghana)

Solutions personnalisées Panafricaines

Nous offrons des solutions personnalisées à nos clients institutionnels, et VIP qui cherchent de la valeur dans leurs investissements et une gestion des risques adaptée.

Nous aidons les entreprises à faire face à leur obligations en matière de retraite et d'indemnités de fin de carrière.

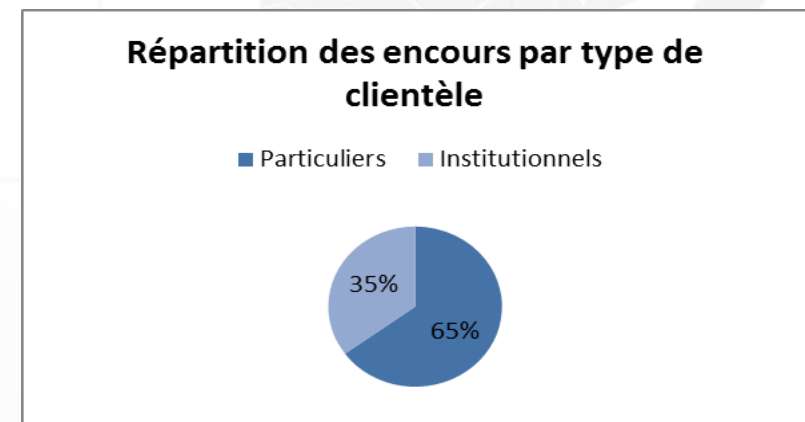
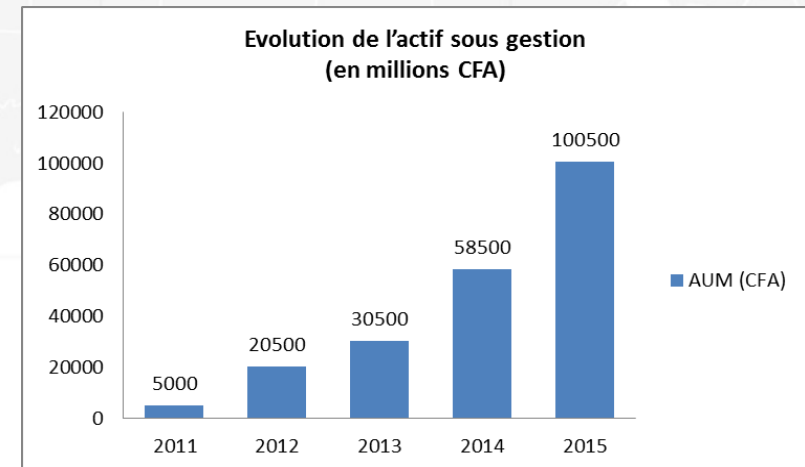
Ecobank Asset Management UEMOA

EDC Asset Management – Chiffres clés

- **XOF 100 500 Millions sous gestion au 31 décembre 2015**
- **10 collaborateurs pour la zone UEMOA**
- **3 Gérants/analystes**
- **CIO/CRO/COO**
- **5 Fonds Commun de Placement ouverts aux clients**
 - FCP Ecobank Diversifié
 - FCP Ecobank Rendement
 - FCP Ecobank Obligataire
 - FCP Ecobank Action
 - FCP Ecobank Action garanti
- **2 Fonds dédiés**
 - **FCPECO-IFC** dédié à la gestion financière des IFC Groupe Ecobank
 - **FCP dédié 2016 groupe d'assurance**

Nous prenons en compte tous les acteurs du développement :

- grandes entreprises, assureurs, mutuelles, institutions de prévoyance, micro finance...
- diaspora africaine et particuliers – y compris les moins aisés



Philosophie de l'investissement

Philosophie	Objectifs
<p>Nous avons pour ambition de fournir :</p> <ul style="list-style-type: none">• Des taux de rendement attractifs• Des actifs de qualité• Une diversification du portefeuille• Une liquidité Suffisante• Une gestion continue des actifs/passifs• Une minimisation du risque de perte	<p>En vue d'atteindre les objectifs de nos clients, notre philosophie en termes d'investissement est orientée vers la mise en œuvre de stratégies de gestion d'Actifs personnalisées, basées sur les résultats de nos recherches et orientées sur le long-terme.</p> <p>Nous croyons qu'une recherche rigoureuse est essentielle à la prise de bonnes décisions d'investissement.</p> <p>La gestion du risque représente un maillon essentiel de notre politique d'investissement.</p> <p>Nous combinons notre solide recherche avec une approche d'allocation stratégique des actifs à travers une gamme de classes d'actifs.</p> <p>Le produit de notre philosophie d'investissement est un portefeuille bien diversifié offrant de solides rendements ajustés aux risques sur le long terme.</p>

Les Fonds Communs de Placement gérés par Ecobank

FCP ECOBANK OBLIGATAIRE

Début	20 Février 2012
Taille du Fonds	50 Milliards CFA
Investissement minimum	20 Millions CFA
Frais de souscription	1.00%
Frais de rachat	Néant
Frais de gestion	0.75% p.a

Objectif d'investissement

Le FCP ECOBANK UEMOA OBLIGATAIRE a pour vocation d'investir sur les titres obligataires au sein de l'UEMOA.

L'objectif du fonds est de générer un **rendement minimum net de 5%** par an avec une Distribution annuelle des intérêts et de surperformer son indice de référence (rendement moyen des obligations BOAD)

Stratégie

Un maximum de 90% de l'actif net du fonds sera investi dans des émissions obligataires offrant le meilleur rapport rendement / risque dans la zone UEMOA et la valeur résiduelle de 10% en DAT et instruments du marché monétaire



Année	2013	2014	2015	3ans	3ans Moy
Performance	5,26%	6,32%	5,12%	16,70%	5,56%

FCP ECOBANK UEMOA RENDEMENT

Début	09 Octobre 2007
Taille du Fonds	2.9 Milliards CFA
Investissement minimum	1 000 000 CFA
Frais de souscription	Néant
Frais de rachat	Néant
Frais de gestion	2% p.a

Objectif d'investissement

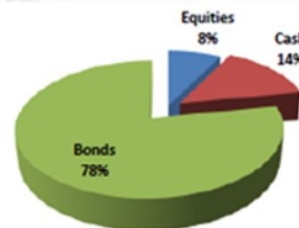
Le FCP ECOBANK UEMOA RENDEMENT a pour objectif de rechercher un potentiel de croissance sur votre capital investi à travers une stratégie prudente qui profite de la performance d'une portion du BRVM Composite et des obligations offrant les meilleurs rendements du marché de l'UEMOA.

L'objectif du fonds est de générer un **rendement minimum net de 5,5%**

Stratégie

Le portefeuille du FCP est majoritairement investi (75 à 80%) sur des obligations et des instruments du marché monétaire.

La performance du portefeuille est dynamisée par une exposition maîtrisée sur des actions sélectionnées pour leur potentiel de croissance, dans une fourchette de 10 à 25% du portefeuille



Année	2012	2013	2014	2015	4ans	Moyen 4ans
Performance	5,40%	6,40%	7,50%	5,39%	24,69%	6,17%

FCP ECOBANK UEMOA DIVERSIFIE

Début	23 Juillet 2007
Taille du Fonds	38 Milliards CFA
Investissement minimum	50 000 CFA
Frais de souscription	1.5%
Frais de rachat	Néant
Frais de gestion	2% p.a

Objectif d'investissement

Le fonds a pour objectif d'accroître la valeur de votre placement à long terme en investissant essentiellement dans des actions et obligations cotées à la Bourse Régionale des Valeurs Mobilières (BRVM).

L'objectif du fonds est de générer un **rendement minimum net de 7%**

Stratégie

L'allocation stratégique de 45% Obligations, 45% Actions, 10% liquidité et instruments du marché monétaire, permet de capter la performance du marché action, en ayant un matelas de sécurité.

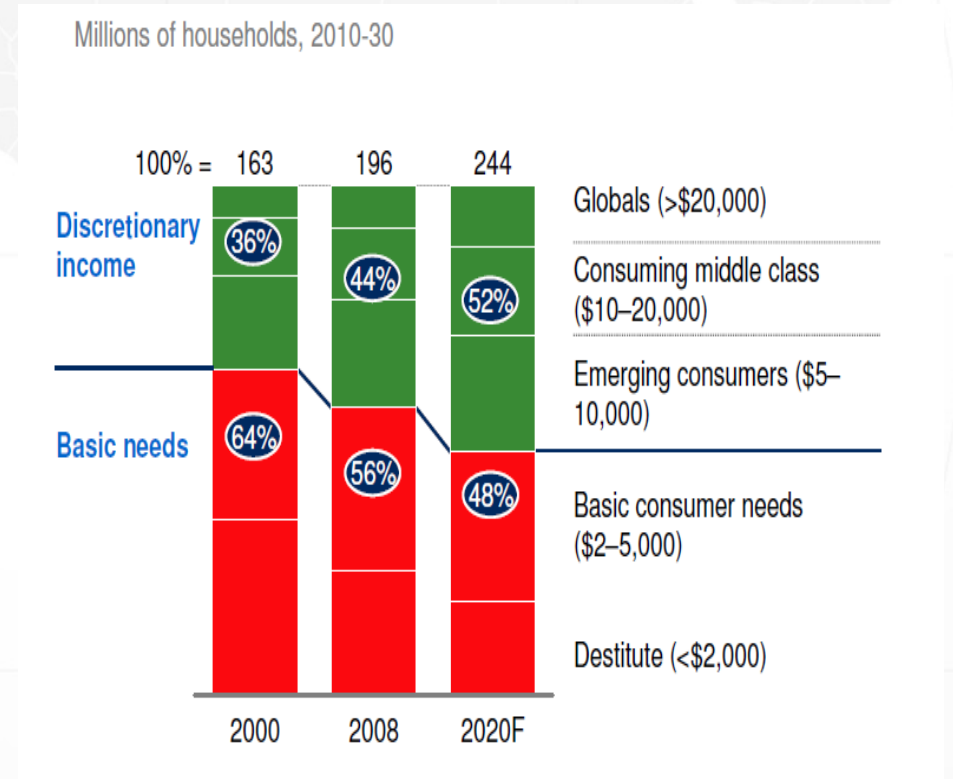


Année	2012	2013	2014	2015	4ans	Moyen 4ans
Performance	11,10%	15,90%	10,40%	10,94%	48,34%	12,08%

Les Produits en Unités de Comptes

Généralité

- Le marché mondiale des assurances a une croissance moyenne sur les 4 dernières années de 3% avec une croissance de 4% en 2014. L' Afrique a une croissance moyenne de 2% avec une croissance négative en 2014 de -1%.
- Sur le marché de la zone CIMA néanmoins nous avons une moyenne de croissance sur les 4 dernières années de +8%.
- «la consommation, le pouvoir d'achat " est un Game Changer d'ici 2050: 50% des Africains auront un pouvoir d'achat discrétionnaire »



Les Produits en Unités de Comptes

➤ Comment l'Afrique peut augmenter ses parts de Marché:

Parmi les contraintes entravant le développement des marchés de la CIMA nous avons la performance des produits d'assurance et le manque d'innovation.

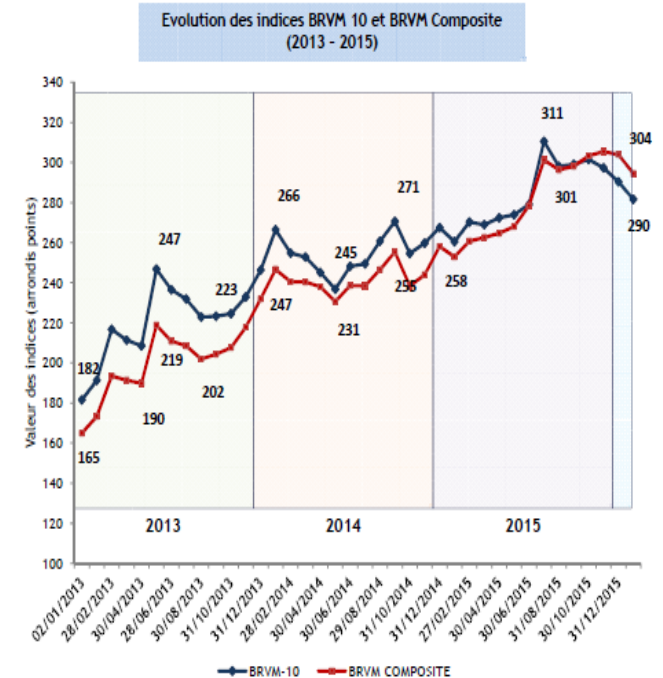
➤ Les Produits en Unité de compte comme solution

Ils permettront la création de nouveaux relais de croissance avec des produits innovants, simples et à forte valeur ajoutée. Les conditions évidentes:

- Une classe moyenne émergente qui a une culture boursière poussée,
- Une classe moyenne à la recherche de produits d'épargne innovant et performant, et
- Le développement de notre marché financier régional qui reste un des meilleurs de l'Afrique, avec une moyenne de performance positive sur les 5 dernière année malgré les crises de 2008 et 2011.

Les deux principaux indices, le BRVM 10 et le BRVM Composite, ont connu des hausses respectives de 59% et 83% entre le 02 janvier 2013 et le 04 janvier 2016

Progression des indicateurs | Les principaux indices



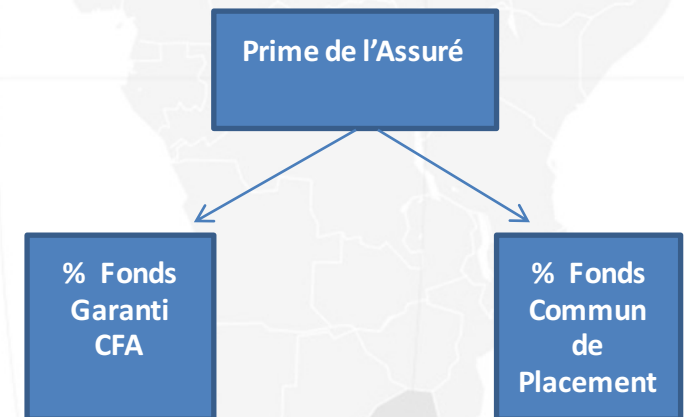
Les Produits en Unités de Comptes

Produits en unités de compte

- les contrats d'assurance-vie dits en **unités de compte (UC)** sont des contrats au sein desquels l'épargne est investie sur des supports financiers de diverse nature. Il peut s'agir : de parts d'actions , d'obligations, ou de fonds de placement (actions de Sicav, **parts de FCP**,...)
- La prime payée par le souscripteur comporte deux volets :
 - Le premier permet de constituer une épargne garantie et revalorisée par **la société d'assurance**
 - Le second est investi au choix du client soit dans les supports (FCP) offert par **EDC ASSET Management**.

L'Épargne constituée sur le support sécuritaire (part libellée en Francs CFA), est égale au produit de la capitalisation des montants investis, au taux d'intérêt technique annuel garanti de 3.5% augmentés des participations aux bénéfices techniques et financiers.

Sur le support en unités de compte, la contre-valeur est égale au nombre d'unités de compte (exprimés en parts), inscrits en compte, multiplié par sa valeur liquidative en Francs CFA à la date de calcul.



Les Produits en Unités de Comptes

Gestion des unités de comptes

Pour offrir de bons résultats, nous mettons à disposition des assureurs une palette de FCP qui couvrent les différents besoins des épargnants:

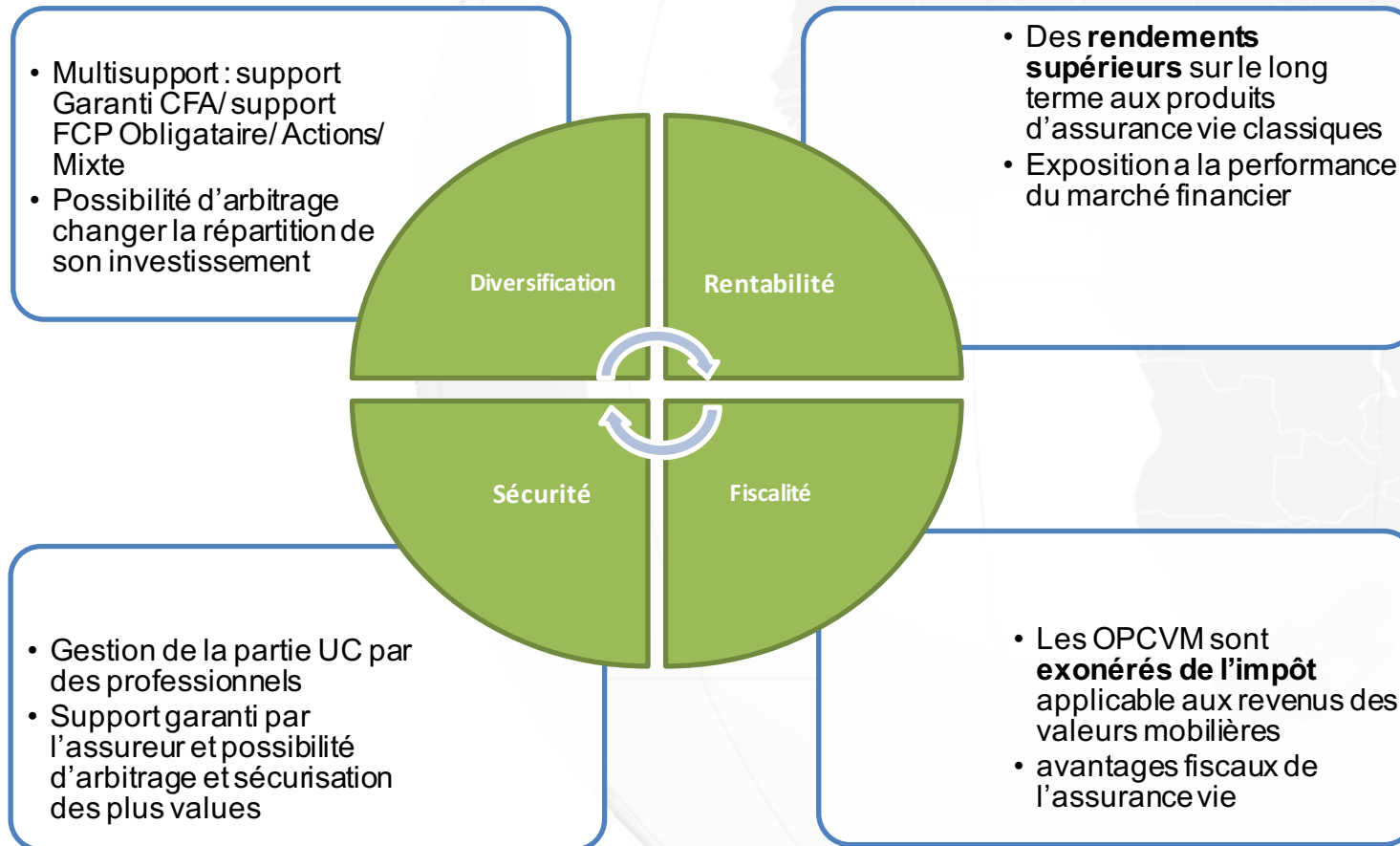
- FCP Actions
- FCP Obligataire
- FCP Mixte (50/50)
- FCP 70% Obligations et 30% Action
- 100% CFA ou 100% FCP (arbitrage)

La gestion des unités de comptes s'effectue donc en fonction du « **profil de risque** » préalablement évalué.

L'assuré a généralement le choix entre trois catégories de gestion pour ses actifs :

- La **gestion prudente** : c'est la recherche d'un rendement plus faible pour une sécurité maximale avec un investissement maximum sur le fonds CFA et une allocation résiduelle en Unités de Compte (25 %).
- La **gestion équilibrée** : c'est la recherche d'un équilibre entre sécurité et performance. L'assuré accepte un rendement moindre à court terme, à condition qu'il puisse réaliser des plus-values à moyen et long terme.
- La **gestion dynamique** : c'est la recherche de la plus value. L'assuré investit sur le long terme et est prêt à prendre des risques en investissant sur des marchés volatils. La part d'investissement sur les supports en unités de compte sera plus grande que la part investie sur les supports en euros

Avantages des produits en UC



ECOBANK ASSET MANAGEMENT

**MERCI
POUR VOTRE
ATTENTION**



capital.ecobank.com

Ecobank
The Pan African Bank