

OPCVM Diversifié

REPORTING TRIMESTRIEL DE GESTION PREMIER TRIMESTRE 2025

Horizon de placement recommandé :
5 ans minimum



CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	6 963 757 187
Valeur Liquidative (en FCFA)	12 754,17
Performance Trimestrielle	5,63%

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS

Performance annualisée du fonds	2,93%
Performance annualisée du Benchmark	3,45%
Volatilité annualisée du fonds	8,11%
Volatilité annualisée du Benchmark	5,47%
Beta	0,71
Correlation	0,48
Sharpe	-0,37
Treynor	-0,04
Alpha de Jensen	-1,23%
Meilleur trimestre (T4_2020)	12,64%
Pire trimestre (T3_2019)	-11,33%
Max drawdown	-25,66%

ÉCHELLE DE RISQUE



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 : BJ000001442
Devise Part / FCP : F.CFA
Indicateur de référence : 50% BRVM Composite + 50% Taux Moyen Marché Obligataire (Base 100 au 31-12-2024)
Classification AMF-UMOA : Diversifié
Domicile : BENIN
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
Gérant : SOAGA

FRAIS

Commission souscription (max.) : 2% HT

Commission rachat (max.) : 1% HT

Frais de gestion : 1,75% 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

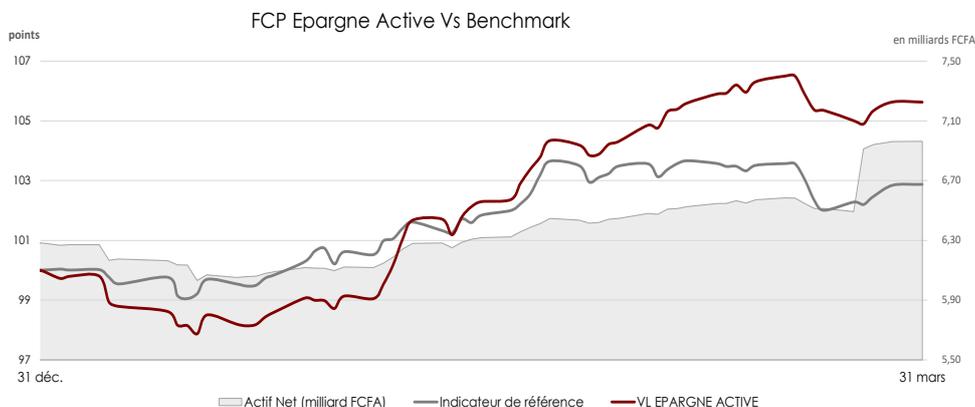
Le FCP SOAGA ÉPARGNE ACTIVE est un fonds diversifié agréé par l'Autorité des Marchés Financiers de l'Union Monétaire Ouest Africaine (AMF-UMOA) sous le numéro FCP/2016-03. Le FCP SOAGA ÉPARGNE ACTIVE est un véhicule financier sécurisé et flexible. Son objectif de gestion est de servir à ses porteurs de parts, un rendement annuel moyen de 8% sur un horizon de placement recommandé de 5 ans.

Pour ce faire, la Société Ouest-Africaine de Gestion d'Actif (SOAGA) déploie un processus rigoureux de sélection des actions, obligations et autres instruments de taux afin de saisir les meilleures opportunités du marché financier régional de l'UEMOA. Souscrire au FCP SOAGA ÉPARGNE ACTIVE représente un investissement sécurisé et rentable à moyen et long terme, offrant un niveau de rémunération supérieur au marché obligataire sous-régional.

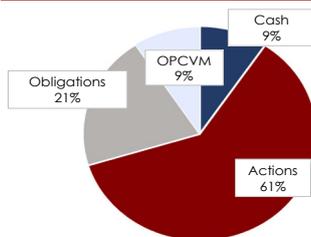
PERFORMANCE FCP ACTIVE & INDICE DE RÉFÉRENCE

PERFORMANCES	mars-25	T1_2025	YTD	2024	1 an (glissement annuel)	5 ans (glissement annuel)
FCP EP Active	1,27%	5,63%	5,63%	11,52%	15,64%	66,50%
Indice de référence	-0,59%	2,87%	2,87%	17,27%	19,28%	70,61%
Ecart(*)	+186 pbs	+276 pbs	+276 pbs	-575 pbs	-364 pbs	-411 pbs
BRVM C	-1,73%	4,13%	4,13%	28,89%	33,32%	114,36%

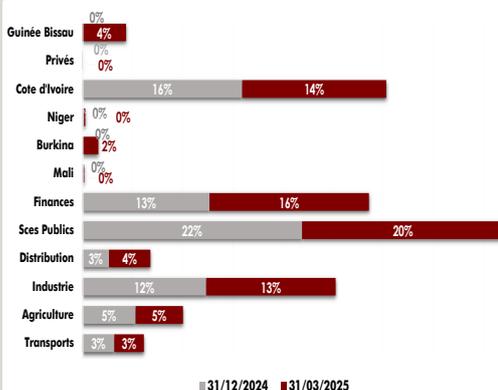
(*) 100 pbs = 1%



ALLOCATION D'ACTIFS



EXPOSITION PAR EMETTEURS ET SECTEURS



COMMENTAIRES DE GESTION

Porté par les premiers résultats encourageants des sociétés cotées associé aux annonces de dividendes attractifs, le marché des actions de la BRVM est resté bien orienté sur le 1er trimestre 2025. Ainsi, le BRVM Composite progresse de +4,13% à 287,43 points, notamment sous l'impulsion de la hausse de valeurs telles que Sonatel SN (+4,2% à 25 000 FCFA), SIB CI (+25,2% à 4 450 FCFA) et Total CI (+39,2% à 3 480 FCFA). En ce qui concerne les obligations, le marché s'est légèrement apprécié avec un taux moyen ressorti à 7,97% contre 7,93% au T4_2024. Le meilleur taux qu'il était possible d'avoir était de 11,10% offert par le Niger sur 1 an.

Dans ce contexte, le FCP SOAGA Epargne Active progresse de +5,63% vs +2,87% pour son benchmark sur le T1_2025. Cette avance de 276 pbs du Fonds sur son benchmark s'explique par la restructuration du Fonds ayant permis d'une part de renforcer les positions des actions à fort potentiel de croissance tout en maintenant une corrélation notable avec le marché, et d'autre part d'optimiser les placements obligataires visant à améliorer la performance pour un niveau de risque maîtrisé.

Une volatilité conséquente est attendue sur les prochains mois, rythmés par la publication des résultats des sociétés cotées mais aussi par l'évolution conjoncturelle internationale portée par les conflits géopolitiques et tensions commerciales. L'équipe de gestion veillera à maintenir la surperformance du Fonds sur son benchmark dans l'intérêt des investisseurs à moyen terme.

Société Ouest-Africaine de Gestion d'Actifs

232 Avenue Jean-Paul II - Lot 87 - Villa N° 3
08 BP: 960 Cotonou infos@soaga.net

S.A. avec Conseil d'Administration
au capital de 500 millions de FCFA

Relations Investisseurs:

+229 64 03 56 56 / servicesclients@soaga.net