

OPCVM Obligataire



REPORTING TRIMESTRIEL DE GESTION PREMIER TRIMESTRE 2025

Horizon de placement recommandé
5 ans minimum

CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	24 651 284 216
Valeur Liquidative (en FCFA)	6 024,57
Performance Trimestrielle	1,53%
STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS	
Performance annualisée du fonds	10,96%
Performance annualisée du Benchmark	6,25%
Volatilité annualisée du fonds	3,06%
Volatilité annualisée du Benchmark	0,23%
Sharpe Ratio	1,65
Taux Moyen Pondéré	6,33%
Maturité Moyenne Pondérée	2,79 ans
Macauley Duration	2,51 ans
Modified Duration	0,02%
Nombre de lignes	41
Meilleur trimestre (T3 2023)	8,04%
Pire trimestre (T4 2024)	1,25%
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 6,56%
(Base 100 au 31/12/2024)

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

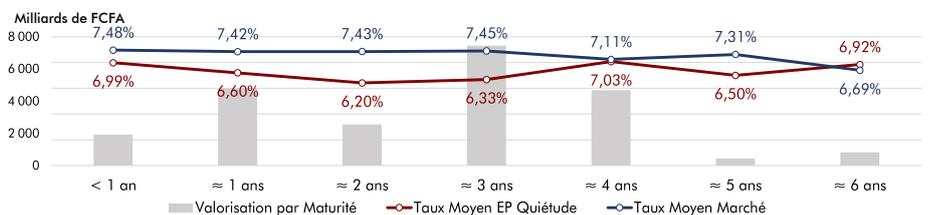
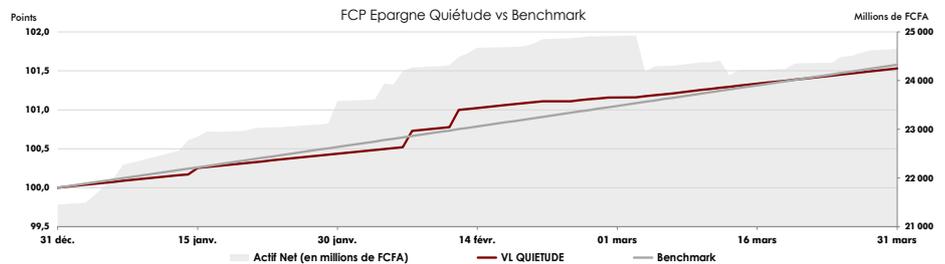
Le FCP SOAGA EPARGNE QUIETUDE est un fonds OBLIGATAIRE liquide et sécurisé qui offre l'opportunité de placer votre épargne ou votre trésorerie de manière prudente et rentable. L'objectif de rendement est de surperformer le taux moyen de 6% servi par les obligations à maturité de 3 ans et plus, émises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

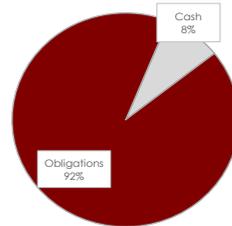
PERFORMANCE FCP SOAGA EPARGNE QUIETUDE & INDICE DE REFERENCE

PERFORMANCES	mars 2025	3 mois	YTD	2024	1 an (glissement annuel)	Création 1 an 9 mois
FCP SOAGA EPARGNE QUIETUDE	0,37%	1,53%	1,53%	6,39%	6,00%	20,49%
Benchmark	0,54%	1,58%	1,58%	6,50%	6,50%	11,48%
Ecart*	-17 pbs	-5 pbs	-5 pbs	+ 850 pbs	-50 pbs	+ 901 pbs

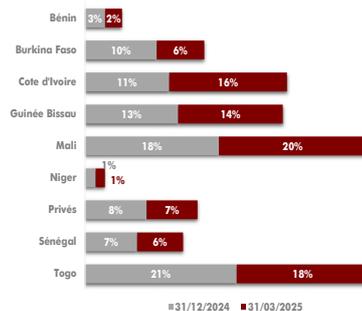
(* 100 pbs = 1%



ALLOCATION D'ACTIFS



EXPOSITION PAR EMETTEURS



COMMENTAIRES DE GESTION

Sur le premier trimestre de l'année 2025, le coût de la dette s'est légèrement apprécié dans un contexte conjoncturel international tendu, ce qui a suscité une approche prudente de la BCEAO qui a maintenu une fois de plus son taux directeur de 3,50%. Ce faisant, les États ont réussi à lever 2 475 milliards FCFA sur T1 2025 avec un taux moyen des émissions obligataires estimé à 7,97% contre 7,93% au T4 2024. Le meilleur taux a été servi par le Niger sur une maturité de 1 an à 11,10% au marginal. Sur le compartiment obligataire de la BRVM, malgré les 7 nouvelles admissions pour un total de 323 milliards FCFA, la capitalisation boursière est passée de 10 532 milliards FCFA au T4 2024 à 10 523 milliards FCFA au T1 2025, soit une baisse de -0,09% due à la baisse notable des prix.

Sur le trimestre, le FCP SOAGA Épargne Quiétude réalise sur une performance de +1,53% contre +1,58% pour son benchmark. Ce léger retard s'explique par une réallocation stratégique temporaire sur des actifs de maturité très courte (offrant des rendements moins importants que les maturités cibles) afin de saisir dans les mois à venir de meilleures opportunités déjà identifiées.

Pour les mois à venir, l'évolution de la conjoncture internationale portée par les conflits géopolitiques et tensions commerciales aura tendance à susciter des craintes pour les économies de la zone UEMOA. Cependant, la résilience démontrée à plusieurs reprises des États et les conditions macroéconomiques en amélioration, rendent la perspective des marchés obligataires toujours attrayante pour les investisseurs. Ainsi, l'équipe de gestion continuera à saisir les meilleures opportunités disponibles tout en veillant à l'évolution du marché.