

OPCVM Diversifié

REPORTING TRIMESTRIEL DE GESTION
PREMIER TRIMESTRE 2025

Horizon de placement recommandé :
5 ans minimum



CHIFFRES CLÉS

Actif net (en FCFA)	22 028 353 297
Valeur Liquidative (en FCFA)	15 607 171
Performance Trimestrielle	4,46%

STATISTIQUES ANNUALISEES

Performance annualisée de la SICAV	3,22%
Performance annualisée du Benchmark	6,48%
Volatilité annualisée de la SICAV	7,52%
Volatilité annualisée du Benchmark	10,52%
Beta	0,27
Correlation	0,35
Sharpe	-0,36
Treynor	-0,10
Alpha de Jensen	-2,83%
Meilleur trimestre (T4_2013)	6,52%
Pire trimestre (T3_2018)	-4,39%
Max drawdown	-16,60%

ÉCHELLE DE RISQUE



CARACTÉRISTIQUES

Date création Fonds : 07/10/2002
Date de première valorisation : 07/10/2002
Devise Part / FCP : F.CFA
Indicateur de référence :
 30% BRVM Composite + 70% Taux Moyen Marché Obligataire (base 100 au 31-12-2024)
Classification AMF-UMOA : SICAV Diversifiée
Numéro agrément : SICAV 03/01
Code ISIN : BJ0000001459
Domicile : BENIN
Affectation des résultats :
 Distribution
Société de gestion / Valorisateur : SOAGASA
Dépositaire : BOA CAPITAL SECURITIES
Valorisation : Quotidienne
Centralisation Souscription/Rachat :
 9h GMT (soit 10h du Bénin)
Règlement : VL + 2 jours ouvrés
Gérant : SOAGA
Commission souscription (max.) : 0,5% HT
Commission de rachat (max.) : 3,5% HT
Frais de gestion : 2% 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

La SICAV-Abdou DIOUF a pour stratégie de rechercher constamment les meilleures opportunités sur les marchés des Obligations, des OPCVM et des Actions cotées ou non, émises dans la zone UEMOA, dans le but de servir à ses actionnaires un rendement net moyen annuel de 7%, sur la durée de placement recommandée. La diversification des investissements réalisés par la SICAV Abdou DIOUF (exposition maximale de 30% sur les actions, 70% minimum sur les

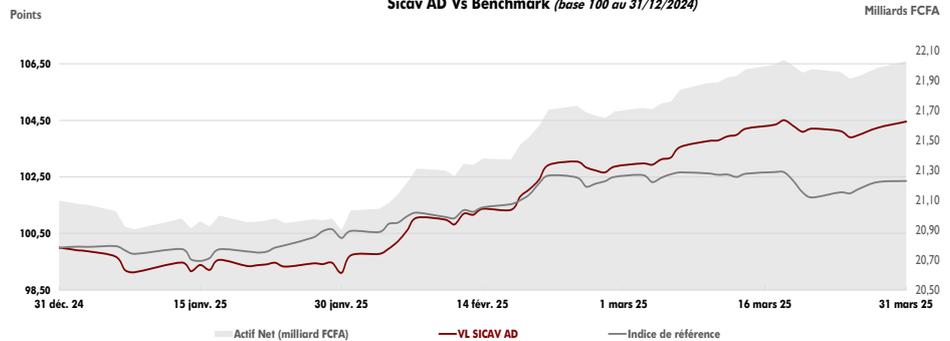
obligations et instruments de taux), propose un véhicule de placement dont l'objectif est d'offrir un rendement espéré supérieur à celui du marché obligataire régional, tout en réduisant les risques inhérents aux investissements en actions par une distribution annuelle de dividendes aux actionnaires, à hauteur de +3% net par an. La SICAV Abdou-DIOUF est un investissement de long terme.

PERFORMANCE SICAV & INDICE DE RÉFÉRENCE

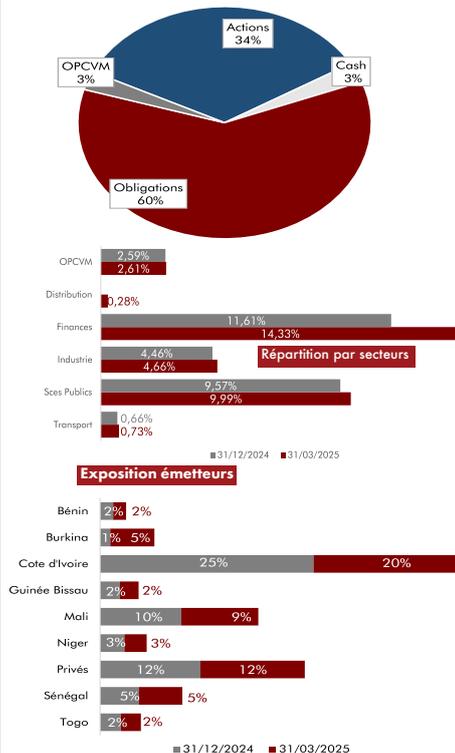
Performance	mars-25	T1_2025	YTD	2024	1 an	5 ans
SICAV AD (VL)	1,55%	4,46%	4,46%	1,87%	6,04%	10,65%
SICAV AD (VL+Dividende)	1,55%	4,46%	4,46%	6,20%	10,36%	31,17%
Indice de référence (Benchmark)	-0,14%	2,36%	2,36%	12,87%	14,02%	55,24%
Ecart SICAV AD Vs Benchmark	+169 pbs	+210 pbs	+210 pbs	-667 pbs	-367 pbs	-2 407 pbs
BRVM C	-1,73%	4,13%	4,13%	28,89%	33,32%	114,36%

(*) 100 pbs = 1%

Sicav AD Vs Benchmark (base 100 au 31/12/2024)



ALLOCATION ET EXPOSITIONS



COMMENTAIRES DE GESTION

Porté par les premiers résultats encourageants des sociétés cotées associées aux annonces de dividendes attractifs, le marché des actions de la BRVM est resté bien orienté à la hausse. 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, la SICAV Abdou DIOUF affiche sur le T1_2025 une performance de +4,46% contre 2,36% pour son benchmark. Cette avance de 210 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 de la SICAV sur son benchmark dans l'intérêt des actionnaires à moyen terme.