

OPCVM ACTIONS

REPORTING TRIMESTRIEL DE GESTION DEUXIEME TRIMESTRE 2025

Horizon de placement recommandé :
5 ans minimum



CHIFFRES CLÉS

| | |
|------------------------------|---------------|
| Actif net (en FCFA) | 3 175 699 466 |
| Valeur Liquidative (en FCFA) | 11 086,26 |
| Performance Trimestrielle | 8,44% |

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS

| | |
|-------------------------------------|---------|
| Performance annualisée du Fonds | 16,64% |
| Performance annualisée du Benchmark | 17,30% |
| Volatilité annualisée du fonds | 9,67% |
| Volatilité annualisée du Benchmark | 9,60% |
| Beta | 0,54 |
| Correlation | 0,53 |
| Sharpe | 1,11 |
| Treynor | 0,20 |
| Alpha de Jensen | 4,63% |
| Meilleur trimestre (T2_2021) | 18,20% |
| Pire trimestre (T4_2022) | -3,14% |
| Max drawdown | -10,53% |

ÉCHELLE DE RISQUE



CARACTÉRISTIQUES

Date création Fonds : Février 2020
Date première Valorisation: 30/04/2020
Devise Part / FCP : F.CFA
Indicateur de référence :
 100% BRVM Composite
 (Base 100 au 31-12-2024)
Classification AMF-UMOA : Actions
Agrément : FCP/2020-02
CodSIN: BJ0000001467
Domicile : BENIN
Affectation des résultats :
 Capitalisation
Société de gestion/Valorisateur : SOAGA S.A.
Dépositaire : BOA CAPITAL SECURITIES
Valorisation : Quotidienne
Souscription /Rachat :
 9h GMT (soit 10h du Bénin)
Règlement : VL + 2 jours ouvrés
Gérant : SOAGA

Frais

Commission souscription (max.) : 2% HT
Commission rachat (max.) : 2% 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

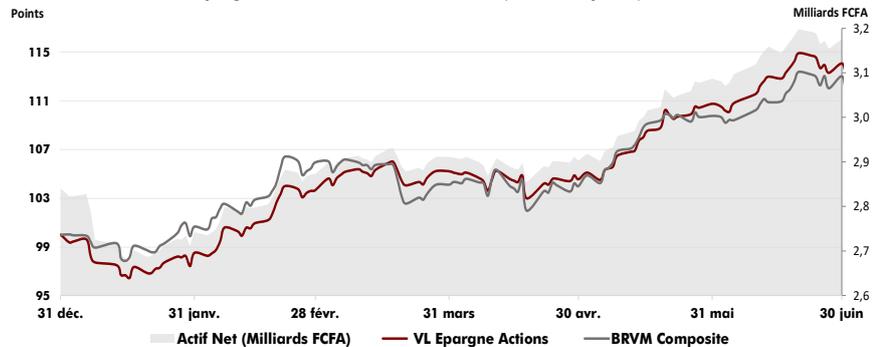
Le FCP SOAGA EPARGNE ACTIONS s'adresse aux personnes physiques et morales, résidentes ou non de l'UEMOA et propose aux investisseurs de bénéficier du potentiel de croissance d'une sélection d'actions de grandes entreprises et PME les plus dynamiques de la zone UEMOA, identifiées comme les plus créatrices de valeur. Le FCP SOAGA EPARGNE ACTIONS est un fonds ACTIONS agréé par l'Autorité des Marchés Financiers de l'Union Monétaire Ouest Africaine (AMF-UMOA) sous le numéro FCP/2020-02. Le Fonds investi au minimum 70% de son actif sur les actions et l'objectif de rendement est de surperformer le BRVM Composite en bénéficiant d'un rendement moyen annuel de 10% sur un horizon de placement de 5 ans minimum.

PERFORMANCE ACTIONS & INDICE DE RÉFÉRENCE

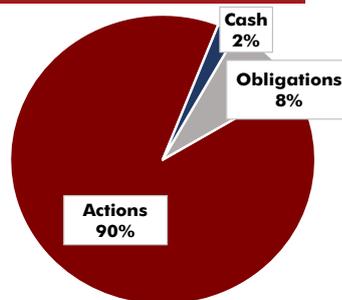
| Performance | juin-25 | T2_2025 | YTD | Année 2024 | 1 an | Création (5 ans 2 mois) | 5 ans |
|----------------------------|---------|---------|----------|------------|------------|-------------------------|--------|
| FCP EP Actions | 3,00% | 8,44% | 14,11% | 8,88% | 23,36% | 121,73% | n.d |
| Benchmark (BRVM Composite) | 2,97% | 8,56% | 13,05% | 28,89% | 35,85% | 128,03% | 75,67% |
| Ecart | +3 pbs | -13 pbs | +106 pbs | -2 001 pbs | -1 248 pbs | -631 pbs | n.d |

(*) 100 pbs = 1%

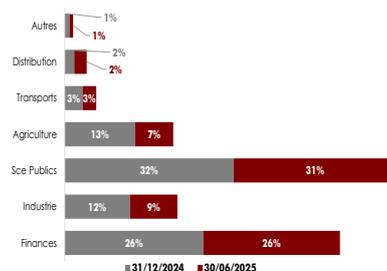
FCP Epargne Actions Vs Indice de Référence (BRVM Composite)



ALLOCATION



LIGNE DU PORTEFEUILLE (% ACTIF)



COMMENTAIRES DE GESTION

Le marché des actions de la BRVM a affiché une solide dynamique au second trimestre 2025, avec un BRVM Composite en hausse de +8,56%, clôturant à 312,04 points. Cette performance est portée par la publication des résultats annuels 2024 ainsi que par des résultats du premier trimestre 2025 globalement positifs, accompagnés de l'annonce de dividendes attractifs. Sur le marché, les valeurs telles que SITAB CI (+80,4% à 17 950 FCFA), Orange CI (+5,9% à 15 350 FCFA) et Ecobank CI (+20,3% à 11 860 FCFA) auront fortement contribué à la hausse de la capitalisation du marché qui atteint pour la première fois la barre de 12 000 milliards FCFA.

Dans ce contexte favorable, le FCP SOAGA Épargne Actions progresse de +8,44% vs +8,56% pour son benchmark sur le T2_2025. Ce léger retard de 13 pbs s'explique par un renforcement tactique sur des valeurs de rendement tout en conservant dans des proportions plus modérées les valeurs à potentiel de croissance après une importante prise de bénéfice.

Dans le prolongement de la publication des résultats pluriannuels, les tendances de marché devraient se consolider, orientant les anticipations des investisseurs vers des perspectives bénéficiaires plus robustes. Bien que la conjoncture économique présente certaines fragilités, elle témoigne d'une résilience locale favorable aux entreprises. L'équipe de gestion adoptera une approche proactive pour capter les opportunités tout en maîtrisant les risques, afin d'orienter le Fonds vers une performance durable 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