

OPCVM Obligataire



CHIFFRES CLES	
Actif net (en FCFA)	27 210 354 503
Valeur Liquidative (en FCFA)	6 126,02
Performance Trimestre	1,68%
STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS	
Performance annualisée du fonds	10,46%
Performance annualisée du Benchmark	6,29%
Volatilité annualisée du fonds	2,88%
Volatilité annualisée du Benchmark	0,24%
Sharpe Ratio	1,59
Taux Moyen Pondéré	6,26%
Maturité Moyenne Pondérée	2,59 ans
Macauley Duration	2,35 ans
Modified Duration	0,02%
Nombre de lignes	45
Meilleure trimestre (T3 2023)	8,04%
Pire mois (T4 2024)	1,25%
Max drawdown	-0,13%

ÉCHELLE DE RISQUE

1	2	3	4	5	6	7
Risque faible					Risque élevé	

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

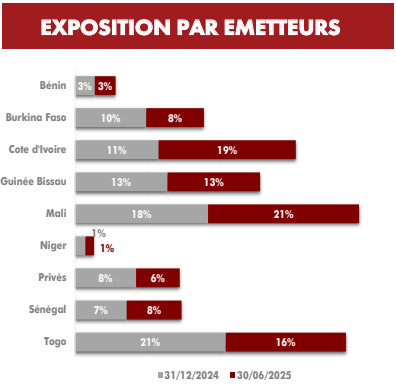
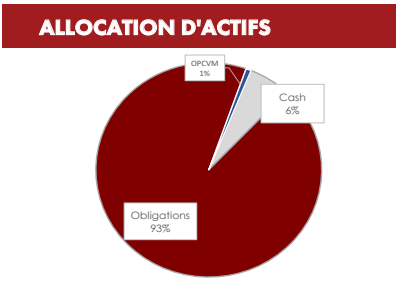
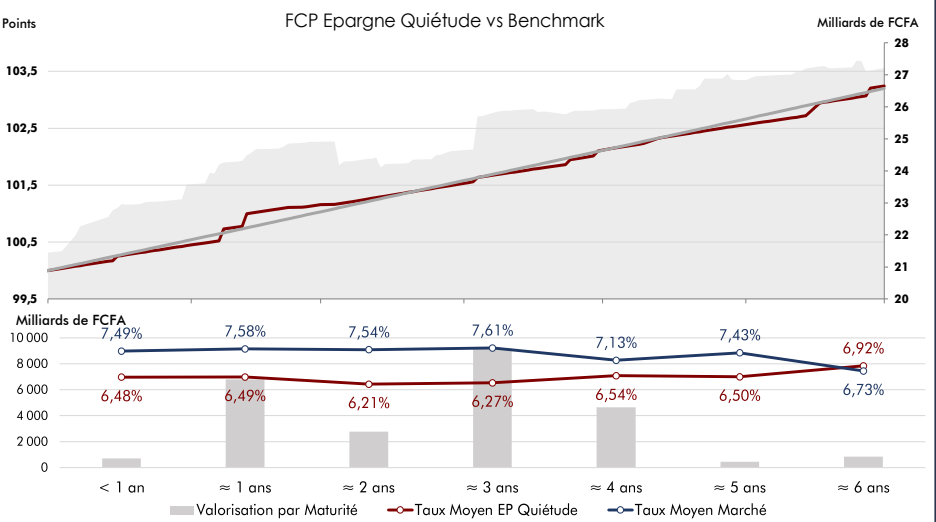
OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

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.

PERFORMANCES	juin 2025	3 mois	YTD	2024	1 an (glissement annuel)	Création 2 an 0 mois
FCP SOAGA EPARGNE QUIETUDE	0,66%	1,68%	3,24%	6,39%	6,25%	22,52%
Benchmark	0,52%	1,60%	3,20%	6,50%	6,52%	13,26%
Ecart*	+14 pbs	+9 pbs	+4 pbs	+850 pbs	-27 pbs	+926 pbs

(*) 100 pbs = 1%



COMMENTAIRES DE GESTION

Sur le second trimestre de l'année 2025, le coût de la dette a enregistré une légère tendance baissière notable dès le mois de juin à l'annonce d'une baisse des taux directeurs de la BCEAO de 3,50% à 3,25%. Sur la période, les États ont réussi à lever 3 866 milliards FCFA sur T2 2025 avec un taux moyen des émissions obligataires estimé à 7,88% contre 7,97% au T1 2025. Le meilleur taux a été servi par le Niger sur une maturité de 1 an à 11,7% au marginal. Sur le compartiment obligataire de la BRVM, malgré les 6 nouvelles admissions pour un total de 226 milliards FCFA, la capitalisation boursière est passée de 10 523 milliards FCFA au T1 2025 à 10 406 milliards FCFA au T2 2025, soit une baisse de -1,12% due à la baisse notable des prix.

Sur le trimestre, le FCP SOAGA Épargne Quiétude réalise sur une performance de +1,68% contre +1,60% pour son benchmark. Cette avance de 9 pbs résulte de placements sur des titres à court terme visant à rentabiliser au maximum la trésorerie pour la saisie ultérieure de meilleures opportunités déjà identifiées. Depuis le début de l'année, le Fonds réalise une performance de 3,24% en légère avance sur son benchmark.

La révision des taux directeurs à la baisse, résultant d'une conjoncture économique plus solide, devrait fortement influencer le marché de la dette sur les mois à venir. La partie courte de la courbe des taux qui jusque-là offrait des taux très intéressants devrait progressivement s'ajuster et la fluctuation des titres cotés devrait se stabiliser. Ainsi, l'équipe de gestion continuera à saisir les meilleures opportunités disponibles tout en veillant à l'évolution du marché à court terme.