

OPCVM Monétaire



REPORTING TRIMESTRIEL DE GESTION
DEUXIEME TRIMESTRE 2025

Horizon de placement recommandé
1 an minimum

CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	2 098 085 499
Valeur Liquidative (en FCFA)	10 103,23
Performance Trimestre	1,03%
STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS	
Performance annualisée du fonds	6,34%
Performance annualisée du Benchmark	5,42%
Volatilité annualisée du fonds	0,81%
Volatilité annualisée du Benchmark	0,22%
Sharpe Ratio	0,54
Taux Moyen Pondéré	7,87%
Maturité Moyenne Pondérée	0,5 ans
Macauley Duration	0,5 ans
Modified Duration	0,00%
Nombre de lignes	7
Meilleur trimestre (T3_2023)	1,03%
Pire mois	1,03%
Max drawdown	-0,03%

ÉCHELLE DE RISQUE



CARACTÉRISTIQUES

Date de création: Mars 2025

Date de première VL: 30/04/2025

Numéro d'agrément AMF-UMOA
FCP/2025-04

Devise Part / FCP : F.CFA

Code ISIN :

Indicateur de référence :

100% Taux Moyen Maturité 1 an des titres publics de l'État de Côte d'Ivoire sur le marché monétaire
5,42% (Base 100 au 31/12/2024)

Classification AMF-UMOA : Monétaire

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): 0,5%

Commission de rachat (max) : 0,5%

Frais de gestion : 1,25% 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

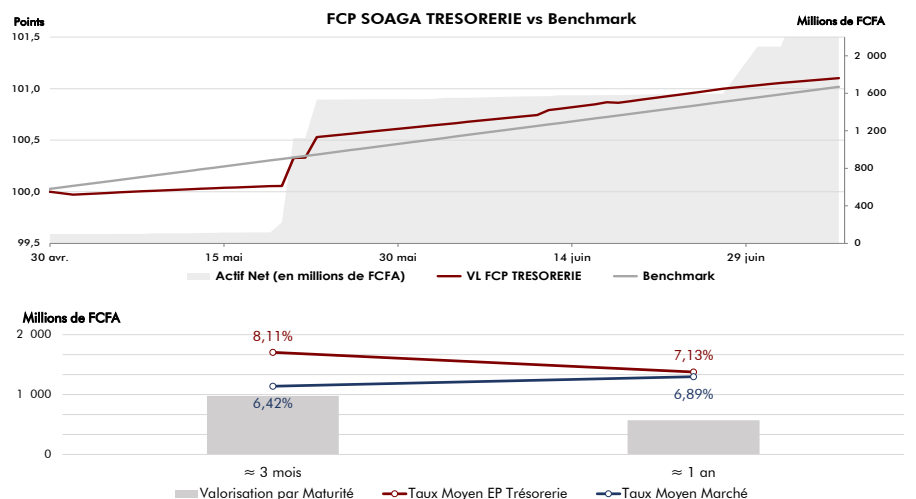
Le FCP SOAGA TRESORERIE est un fonds MONETAIRE conçu pour valoriser les soldes de trésorerie et les liquidités oisives à très court terme, dans une approche à la fois prudente et performante. L'objectif de rendement est de surperformer le taux moyen de 5% servi par les titres de créances à court terme de moins de 2 ans, émis sur le marché monétaire de l'UEMOA.

Le Fonds investi au minimum 70% de son actif dans une sélection rigoureuse des meilleures émissions obligataires régionales du marché monétaire, tout en maintenant un niveau élevé de liquidité. Le FCP SOAGA TRESORERIE constitue ainsi un véhicule de placement idéal pour la gestion de trésorerie, alliant sécurité, rentabilité et accessibilité permanente.

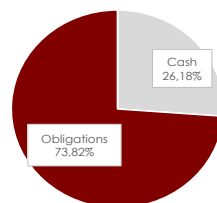
PERFORMANCE FCP SOAGA TRESORERIE & INDICE de REFERENCE

PERFORMANCES	juin 2025	Création 0 an 2 mois
FCP SOAGA TRESORERIE	0,41%	1,03%
Benchmark	0,43%	0,89%
Ecart*	-3 pbs	+15 pbs

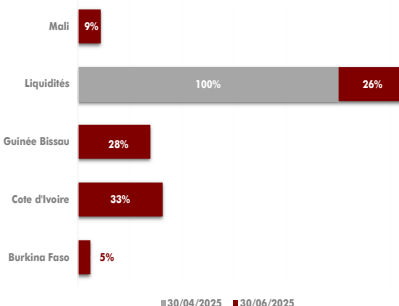
(*) 100 pbs = 1%



ALLOCATION D'ACTIFS



EXPOSITION PAR EMETTEURS



COMMENTAIRES DE GESTION

Sur le second trimestre de l'année 2025, le coût de la dette est globalement resté stable avec une 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%. Les États ont réussi à lever 3 866 milliards FCFA sur le T2_2025 avec un taux moyen des émissions des bons (BAT) estimé à 8,50% contre 8,33% au T1_2025. Le meilleur taux a été servi par le Niger sur une maturité de 1 an à 11,7% au marginal. Sur la période, les levées sur les instruments de bons ont porté sur 1 702 milliards FCFA, soit 44% du total levé contre 60% sur le T1_2025.

Sur une période de 2 mois soit depuis son lancement, le FCP SOAGA Trésorerie réalise sur une performance de +1,03% contre +0,89% pour son benchmark. Cette avance s'explique par une allocation du fonds sur des émetteurs offrant des rendements attractif au regard de la conjoncture. La liquidité disponible devrait permettre de renforcer la diversification du Fonds sur plusieurs émetteurs selon les maturités offrant les rendements les plus attractifs disponibles.

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. Face à ces dynamiques, l'équipe de gestion adoptera une approche proactive et agile afin de saisir les opportunités tout en maîtrisant les risques. L'objectif demeure clair : positionner le Fonds de manière optimale pour générer des performances soutenues à court terme, en phase avec l'évolution structurelle du marché.