

OPCVM Diversifié

REPORTING TRIMESTRIEL DE GESTION
DEUXIEME TRIMESTRE 2025

Horizon de placement recommandé :
5 ans minimum



CHIFFRES CLÉS	
Actif net (en FCFA)	23 205 307 202
Valeur Liquidative (en FCFA)	16 442 806
Performance Trimestrielle	5,35%
STATISTIQUES ANNUALISEES	
Performance annualisée de la SICAV	3,37%
Performance annualisée du Benchmark	6,58%
Volatilité annualisée de la SICAV	7,52%
Volatilité annualisée du Benchmark	10,52%
Beta	0,27
Correlation	0,35
Sharpe	-0,34
Treynor	-0,09
Alpha de Jensen	-2,71%
Meilleur trimestre (T4_2013)	6,52%
Pire trimestre (T3_2018)	-4,39%
Max drawdown	-16,60%

ÉCHELLE DE RISQUE

1

2

3

4

5

6

7

Risque faible

Risque élevé

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 : SOAGA S.A.
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

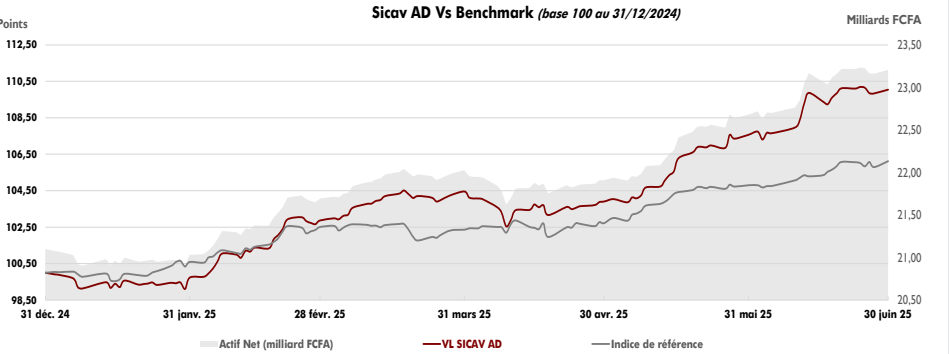
OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

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.

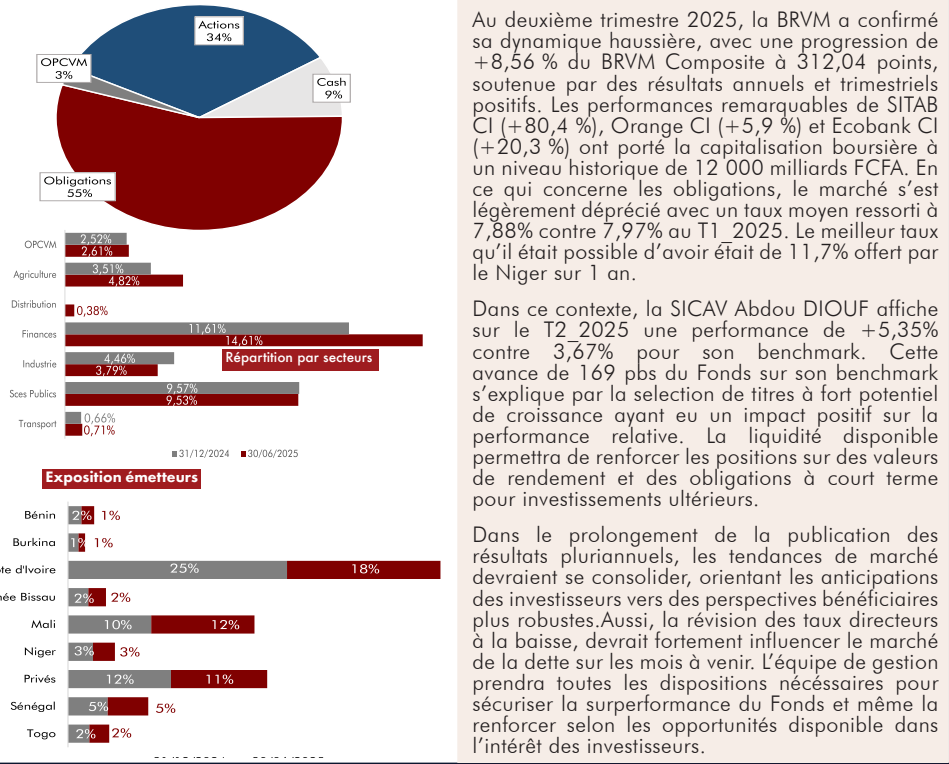
PERFORMANCE SICAV & INDICE DE RÉFÉRENCE

Performance	juin-25	T2_2025	YTD	2024	1 an	5 ans
SICAV AD (VL)	2,31%	5,35%	10,05%	1,87%	8,86%	12,62%
SICAV AD (VL+Dividende)	2,31%	5,35%	10,05%	6,20%	13,06%	33,34%
Indice de référence (Benchmark)	1,26%	3,67%	6,11%	12,87%	14,69%	58,60%
Ecart SICAV AD Vs Benchmark	+105 pbs	+169 pbs	+394 pbs	-667 pbs	-163 pbs	-2 526 pbs
BRVM C	2,97%	8,56%	13,05%	28,89%	35,85%	129,68%

(*) 100 pbs = 1%



ALLOCATION ET EXPOSITIONS



COMMENTAIRES DE GESTION

Au deuxième trimestre 2025, la BRVM a confirmé sa dynamique haussière, avec une progression de +8,56 % du BRVM Composite à 312,04 points, soutenue par des résultats annuels et trimestriels positifs. Les performances remarquables de SITAB CI (+80,4 %), Orange CI (+5,9 %) et Ecobank CI (+20,3 %) ont porté la capitalisation boursière à un niveau historique de 12 000 milliards FCFA. En ce qui concerne les obligations, le marché s'est légèrement déprécié avec un taux moyen ressorti à 7,88% contre 7,97% au T1_2025. Le meilleur taux qu'il était possible d'avoir était de 11,7% offert par le Niger sur 1 an.

Dans ce contexte, la SICAV Abdou DIOUF affiche sur le T2_2025 une performance de +5,35% contre 3,67% pour son benchmark. Cette avance de 169 pbs du Fonds sur son benchmark s'explique par la sélection de titres à fort potentiel de croissance ayant eu un impact positif sur la performance relative. La liquidité disponible permettra de renforcer les positions sur des valeurs de rendement et des obligations à court terme pour investissements ultérieurs.

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. Aussi, la révision des taux directeurs à la baisse, devrait fortement influencer le marché de la dette sur les mois à venir. L'équipe de gestion prendra toutes les dispositions nécessaires pour sécuriser la surperformance du Fonds et même la renforcer selon les opportunités disponibles dans l'intérêt des investisseurs.