FCP SOAGA ÉPARGNE
ACTIONS

SOAGA
Société Ouest Africaine de Gestion d'Actifs

OPCVM ACTIONS

REPORTING TRIMESTRIEL DE GESTION
TROISIEME TRIMESTRE 2025

Horizon de placement recommandé :
5 ans minimum

CHIFFRES CLÉS

Actif net (en FCFA)	4 224 455 039
Valeur Liquidative (en FCFA)	11 466,10
Performance Trimestrielle	3,43%

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS

Performance annualisée du Fonds	16,53%
Performance annualisée du Benchmark	17,23%
Taux sans risque	5,90%
Volatilité annualisée du fonds	9,52%
Volatilité annualisée du Benchmark	9,51%
Beta	0,54
Correlation	0,54
Sharpe	1,12
Treynor	0,20
Alpha de Jensen	4,53%
Meilleur trimestre (T2_2021)	18,20%
Pire trimestre (T4_2022)	-3,14%
Max drawdown	-10,53%

ÉCHELLE DE RISQUE

1 2 3 4 5 **6** 7

Risque faible ← → Risque élevé

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

Code ISIN: 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

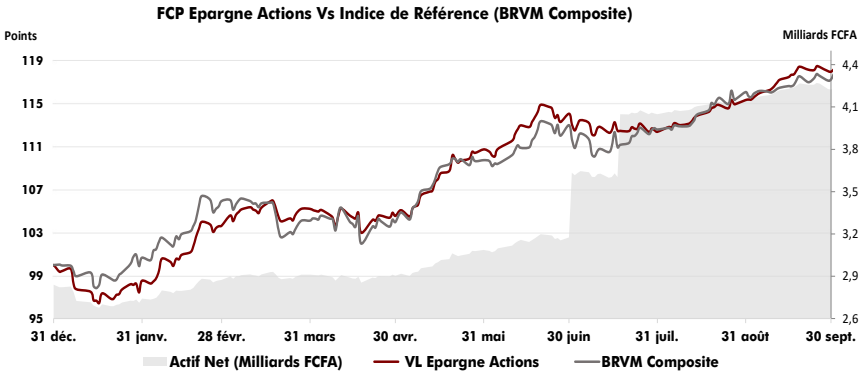
OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

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.

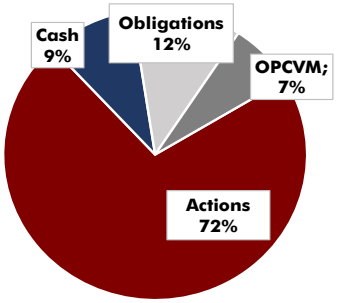
PERFORMANCE ACTIONS & INDICE DE RÉFÉRENCE

Performance	sept-25	T3_2025	YTD	Année 2024	1 an	5 ans	Création (5 ans 5 mois)
FCP EP Actions	2,29%	3,43%	18,02%	8,88%	22,56%	119,30%	129,32%
Benchmark (BRVM Composite)	1,01%	3,76%	17,30%	28,89%	22,78%	156,45%	136,60%
Ecart	+128 pbs	-33 pbs	+72 pbs	-2 001 pbs	-22 pbs	-3 715 pbs	-728 pbs

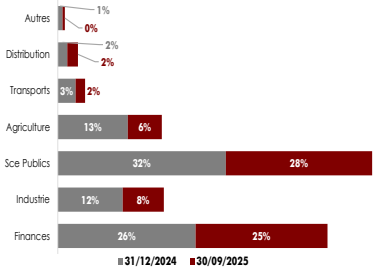
(*) 100 pbs = 1%



ALLOCATION



LIGNE DU PORTEFEUILLE (% ACTIF)



COMMENTAIRES DE GESTION

Le marché des actions de la BRVM a poursuivi sa dynamique haussière au T3_2025, avec un BRVM Composite en hausse de +3,76 %, clôturant à 323,77 points. Cette performance est portée par la publication des résultats du T1_2025 et du S1_2025 globalement positifs, confortant les anticipations des investisseurs sur un exercice 2025 haussier pour les sociétés cotées. Sur le marché, les valeurs telles que CFAO CI (+62,5% à 1 105 FCFA), Oragroup TG (+62,9% à 2 680 FCFA) et SIB CI (+14,6% à 55 500 FCFA) auront fortement contribué à la hausse de la capitalisation du marché qui passe de 12 031 milliards FCFA au T2_2025 à 12 483 milliards FCFA au T3_2025.

Dans ce contexte favorable, le FCP SOAGA Épargne Actions progresse de +3,43% vs +3,76% pour son benchmark sur le T3_2025. Ce différentiel s'explique par des prises de bénéfice tactiques sur des titres jugés surévalués, dans une logique prudente d'anticipation de corrections potentielles du marché.

La résilience des principaux indices du marché contraste avec les anticipations d'un affaiblissement des perspectives de croissance des sociétés cotées, liées aux incertitudes entourant les prochaines élections en Côte d'Ivoire. Dans ce contexte, l'équipe de gestion adoptera une posture prudente, en ajustant tactiquement l'allocation du portefeuille : surpondération des valeurs refuge et réalisation de plus-values sur les titres jugés surévalués et plus sensibles aux risques conjoncturels.

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