

OPCVM Diversifié

REPORTING TRIMESTRIEL DE GESTION TROISIEME TRIMESTRE 2025

Horizon de placement recommandé : 5 ans minimum



CHIFFRES CLES	
Actif net (en FCFA)	8 994 113 886
Valeur Liquidative (en FCFA)	14 274,09
Performance Trimestrielle	3,90%
STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS	
Performance annualisée du fonds	4,07%
Performance annualisée du Benchmark	4,14%
Volatilité annualisée du fonds	7,97%
Volatilité annualisée du Benchmark	5,42%
Beta	0,71
Correlation	0,49
Sharpe	-0,23
Treynor	-0,03
Alpha de Jensen	-0,57%
Meilleur trimestre (T4_2020)	12,64%
Pire trimestre (T3_2019)	-11,33%
Max drawdown	-25,66%

ÉCHELLE DE RISQUE

1

2

3

4

5

6

7

Risque faible ← → Risque élevé

CARACTÉRISTIQUES

Date création Fonds : juin 2016

Date de la première VL : 28/10/16

Número agrément AMF-UMOA : FCP/2016-04/NI-02/2018

Code ISIN : BJ0000001442

Devise Part / FCP : F.CFA

Indicateur de référence : 50% BRVM Composite + 50% Taux Moyen Marché Obligataire (Base 100 au 31-12-2024)

Classification AMF-UMOA : Diversifié

Domicile : BENIN

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

Gérant : SOAGA

FRAIS

Commission souscription (max.) : 2% HT

Commission rachat (max.) : 1% HT

Frais de gestion : 1,75% 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

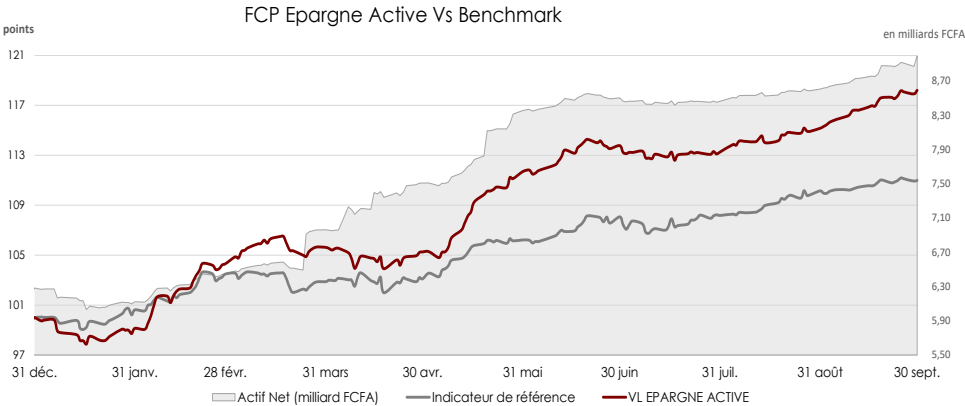
Le FCP SOAGA ÉPARGNE ACTIVE est un fonds diversifié agréé par l'Autorité des Marchés Financiers de l'Union Monétaire Ouest Africaine (AMF-UMOA) sous le numéro FCP/2016-03. Le FCP SOAGA ÉPARGNE ACTIVE est un véhicule financier sécurisé et flexible. Son objectif de gestion est de servir à ses porteurs de parts, un rendement annuel moyen de 8% sur un horizon de placement recommandé de 5 ans.

Pour ce faire, la Société Ouest-Africaine de Gestion d'Actif (SOAGA) déploie un processus rigoureux de sélection des actions, obligations et autres instruments de taux afin de saisir les meilleures opportunités du marché financier régional de l'UEMOA. Souscrire au FCP SOAGA ÉPARGNE ACTIVE représente un investissement sécurisé et rentable à moyen et long terme, offrant un niveau de rémunération supérieur au marché obligataire sous-régional.

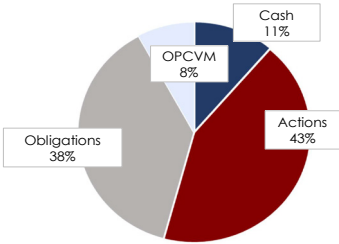
PERFORMANCE FCP ACTIVE & INDICE DE RÉFÉRENCE

PERFORMANCES	sept-25	T3_2025	YTD	2024	1 an (glissement annuel)	5 ans (glissement annuel)
FCP EP Active	2,65%	3,90%	18,22%	11,52%	19,95%	81,33%
Indice de référence	0,77%	2,70%	10,99%	17,27%	14,48%	86,80%
Ecart(*)	+189 pbs	+120 pbs	+723 pbs	-575 pbs	+547 pbs	-547 pbs
BRVM C	1,01%	3,76%	17,30%	28,89%	22,78%	156,45%

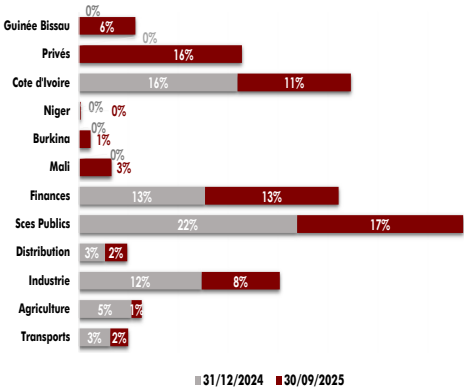
(*) 100 pbs = 1%



ALLOCATION D'ACTIFS



EXPOSITION PAR EMETTEURS ET SECTEURS



COMMENTAIRES DE GESTION

Au troisième trimestre 2025, la BRVM maintien sa dynamique haussière, avec une progression de +3,76 % du BRVM Composite à 323,77 points, soutenue par des résultats T1_2025 et S1_2025 encourageant. Les performances remarquables de 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) ont porté la capitalisation boursière à 12 483 milliards FCFA au T3_2025. En ce qui concerne les obligations, le marché s'est légèrement déprécié avec un taux moyen ressorti à 7,53% contre 7,88% au T2_2025. Le meilleur taux qu'il était possible d'avoir était de 11,7% offert par le Niger sur 1 an.

Dans ce contexte, le FCP SOAGA Epargne Active progresse de +3,90% vs +2,70% pour son benchmark sur le T3_2025. Cette avance de 120 pbs du Fonds sur son benchmark s'explique par une surpondération tactique sur des valeurs sous-évaluées et en fort potentiel de croissance qui ont progressé sur la période. La liquidité disponible sera rémunérée au travers de placements à court terme en attente d'opportunités futures à saisir.

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. Aussi, le maintien des taux directeurs, devrait consolider 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.