

OPCVM Obligataire



REPORTING TRIMESTRIEL DE GESTION
TROISIEME TRIMESTRE 2025

Horizon de placement recommandé
5 ans minimum

CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	29 313 822 075
Valeur Liquidative (en FCFA)	6 232,88
Performance Trimestre	1,74%
STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS	
Performance annualisée du fonds	10,09%
Performance annualisée du Benchmark	6,32%
Volatilité annualisée du fonds	2,73%
Volatilité annualisée du Benchmark	0,24%
Sharpe Ratio	1,54
Taux Moyen Pondéré	6,20%
Maturité Moyenne Pondérée	2,35 ans
Macauley Duration	2,15 ans
Modified Duration	0,02%
Nombre de lignes	47
Meilleur trimestre (T3_2023)	8,04%
Pire mois (T4_2024)	1,25%
Max drawdown	-0,13%

ÉCHELLE DE RISQUE



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

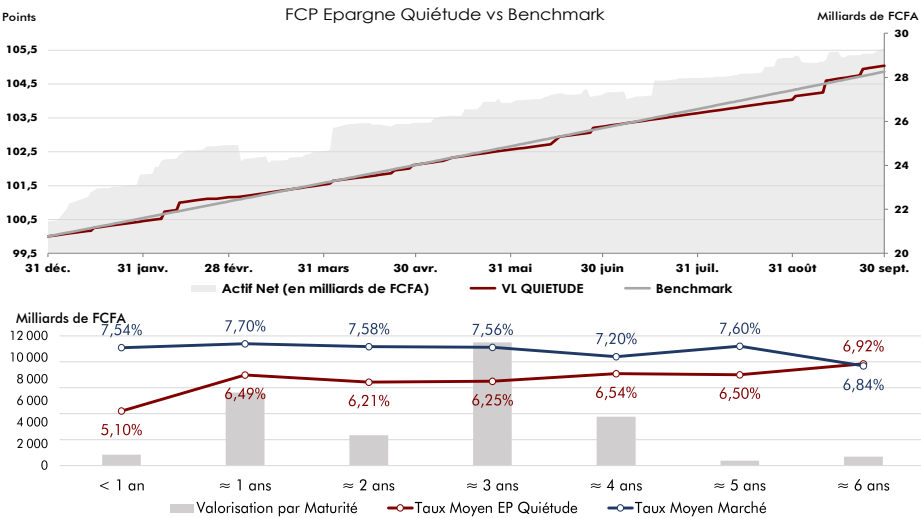
Le FCP SOAGA EPARGNE QUIETUDE est un fonds OBLIGATAIRE liquide et sécurisé qui offre l'opportunité de placer votre épargne ou votre trésorerie de manière prudente et rentable. L'objectif de rendement est de surperformer le taux moyen de 6% servi par les obligations à maturité de 3 ans et plus, émises 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.

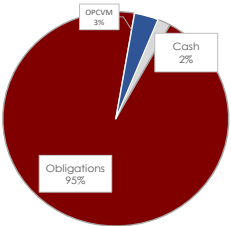
PERFORMANCE FCP SOAGA EPARGNE QUIETUDE & INDICE DE REFERENCE

PERFORMANCES	sept 2025	3 mois	YTD	2024	1 an (glissement annuel)	Création 2 an 3 mois
FCP SOAGA EPARGNE QUIETUDE	0,96%	1,74%	5,04%	6,39%	6,35%	24,66%
Benchmark	0,52%	1,61%	4,87%	6,50%	6,54%	15,09%
Ecart*	+44 pbs	+13 pbs	+18 pbs	+850 pbs	-19 pbs	+957 pbs

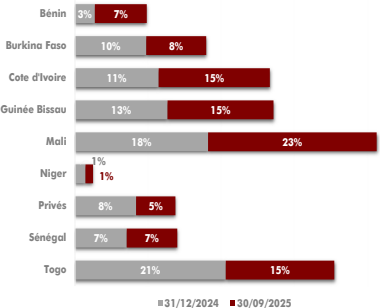
(*) 100 pbs = 1%



ALLOCATION D'ACTIFS



EXPOSITION PAR EMETTEURS



COMMENTAIRES DE GESTION

Sur le troisième trimestre de l'année 2025, le coût de la dette a poursuivi sa tendance baissière entamée depuis le trimestre précédent. Sur la période, les États ont réussi à lever 2 286 milliards FCFA sur le T3_2025 avec un taux moyen des émissions obligataires estimé à 7,53% contre 7,88% au T2_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, la capitalisation boursière est passée de 10 406 milliards FCFA au T2_2025 à 10 965 milliards FCFA au T3_2025, soit une hausse de +5,37%, principalement due aux 10 nouvelles admissions à la cote pour un total de 1 040 milliards FCFA.

Sur le trimestre, le FCP SOAGA Épargne Quiétude réalise sur une performance de +1,74% contre +1,61% pour son benchmark. Cette avance de 13 pbs vient conforter la stratégie mise en place notamment sur la rémunération de la liquidité sur des placements à court terme aux rendements les plus attractifs. Depuis le début de l'année, le Fonds réalise une performance de 5,04%, soit une performance annualisée de 6,80%, en alignement, voire bien au-dessus de l'objectif de 6% promis aux investisseurs.

Le maintien des taux directeurs de la BCEAO devrait entraîner une consolidation des taux sur le marché notamment sur sa partie courte, mais aussi une stabilisation de la valorisation des titres cotés. Ainsi, l'équipe de gestion poursuivra une approche sélective et opportuniste, en capitalisant sur les arbitrages les plus pertinents tout en demeurant attentive aux signaux du marché à court terme, dans le but de préserver une performance optimale du Fonds pour ses investisseurs.