

OPCVM Obligataire



REPORTING TRIMESTRIEL DE GESTION
TROISIEME TRIMESTRE 2025

Horizon de placement recommandé :
2 ans minimum

CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)

36 272 466 488

Valeur Liquidative (en FCFA)

16 664,67

Performance Trimestrielle

2,06%

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS

Performance annualisée du fonds

5,89%

Performance annualisée du Benchmark

6,07%

Volatilité annualisée du fonds

2,44%

Volatilité annualisée du Benchmark

0,32%

Sharpe Ratio

-0,01

Taux Moyen Pondéré

6,02%

Nombre de lignes

40

Maturité Moyenne Pondérée

3,65 ans

Macauley Duration

3,17 ans

Modified Duration

0,03%

Meilleur trimestre (T4_2017)

2,92%

Pire trimestre (T1_2017)

-0,24%

Max drawdown

-2,89%

ÉCHELLE DE RISQUE

1234567

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 : BJ0000001475

Devise Part / FCP : FCFA

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 : BENIN

Affectation des résultats : Capitalisation

Société de gestion/Valorisateur : SOAGA S.A.

Dépositaire : BOA CAPITAL SECURITIES

Valorisation : Quotidienne

Centralisation de Souscriptions/Rachats : 9h GMT (soit 10h du Bénin)

Règlement : VL + 2 jours ouvrés

Délais Rachat : Préavis de 3 jours ouvrés

FRAIS

Commission de souscription (max) : 1% HT

Commission de rachat (max) : 0,5% HT

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 SERENITE 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 SERENITE est un excellent véhicule de placement de trésorerie; il offre un rendement sécurisé et une liquidité permanente.

PERFORMANCE FCP EPARGNE SERENITE & INDICE DE REFERENCE

PERFORMANCES	sept 2025	T3_2025	YTD	2024	2 ans (glissement annuel)	Création 8 ans 11 mois
FCP EP Sérénité	0,91%	2,06%	4,33%	6,35%	12,75%	66,65%
Benchmark	0,52%	1,61%	4,87%	6,50%	13,25%	69,17%
Ecart*	+39 pbs	+45 pbs	-54 pbs	-15 pbs	-50 pbs	-253 pbs

(*) 100 pbs = 1%

FCP SOAGA Epargne Sérénité vs Benchmark

Points

Milliards de FCFA

Actif Net (en milliards de FCFA)

FCP EPARGNE SERENITE

Benchmark

31 déc.

31 janv.

28 févr.

31 mars

30 avr.

31 mai

30 juin

31 juil.

31 août

30 sept.

ALLOCATION D'ACTIFS

OPCVM 9%

Cash 5%

Obligations 86%

EXPOSITION PAR EMETTEURS

Togo 1%

Sénégal 3%

Privés 21%

Niger 3%

Mali 12%

Guinée Bissau 6%

Cote d'Ivoire 29%

Burkina Faso 8%

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.

Dans ce contexte, le FCP SOAGA Epargne Sérénité a évolué sur le T3_2025 de +2,06% contre +1,61% pour son benchmark. Cette notable avance de 45 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.

Le maintien des taux directeurs de la BCEAO devrait entrainer 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.