

OPCVM Monétaire



REPORTING TRIMESTRIEL DE GESTION
TROISIEME TRIMESTRE 2025

Horizon de placement recommandé
1 an minimum

CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	3 987 603 470
Valeur Liquidative (en FCFA)	10 243,61
Performance Trimestre	1,41%
STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS	
Performance annualisée du fonds	5,88%
Performance annualisée du Benchmark	5,42%
Volatilité annualisée du fonds	0,63%
Volatilité annualisée du Benchmark	0,21%
Sharpe Ratio	-0,03
Taux Moyen Pondéré	7,07%
Maturité Moyenne Pondérée	0,51 ans
Macauley Duration	0,51 ans
Modified Duration	0,00%
Nombre de lignes	11
Meilleur trimestre (T3_2025)	1,41%
Pire trimestre (T2_2025)	1,00%
Max drawdown	-0,03%

ÉCHELLE DE RISQUE



CARACTÉRISTIQUES

Date de création: Mars 2025

Date de première VL: 30/04/2025

Numéro d'agrément AMF-UMOA
FCP/2025-04

Devise Part / FCP : F.CFA

Code ISIN :

Indicateur de référence :

100% Taux Moyen Maturité 1 an des titres publics de l'État de Côte d'Ivoire sur le marché monétaire
5,42% (Base 100 au 31/12/2024)

Classification AMF-UMOA : Monétaire

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

Délai Rachats : Préavis de 3 jours ouvrés

FRAIS

Commission de souscription(max): 0,5%

Commission de rachat (max) : 0,5%

Frais de gestion : 1,25% 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

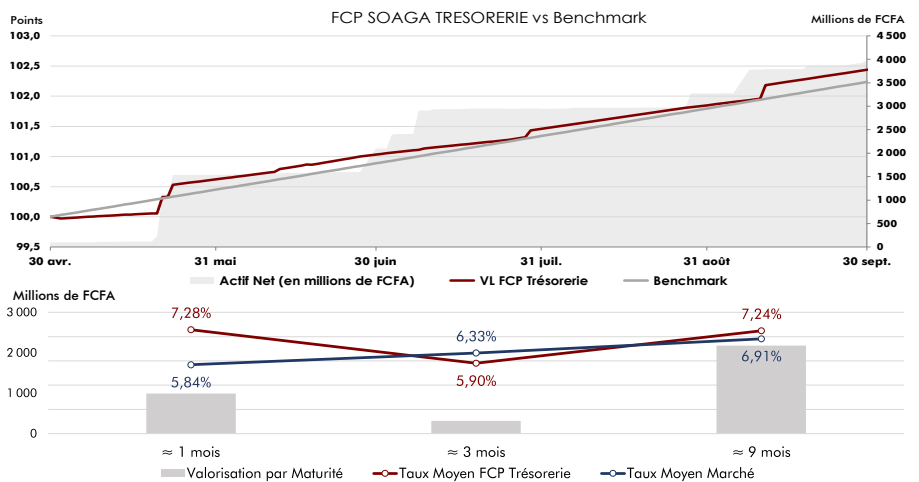
Le FCP SOAGA TRESORERIE est un fonds MONETAIRE conçu pour valoriser les soldes de trésorerie et les liquidités oisives à très court terme, dans une approche à la fois prudente et performante. L'objectif de rendement est de surperformer le taux moyen de 5% servi par les titres de créances à court terme de moins de 2 ans, émis sur le marché monétaire de l'UEMOA.

Le Fonds investi au minimum 70% de son actif dans une sélection rigoureuse des meilleures émissions obligataires régionales du marché monétaire, tout en maintenant un niveau élevé de liquidité. Le FCP SOAGA TRESORERIE constitue ainsi un véhicule de placement idéal pour la gestion de trésorerie, alliant sécurité, rentabilité et accessibilité permanente.

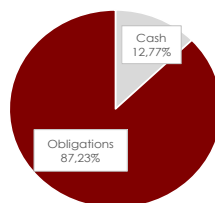
PERFORMANCE FCP SOAGA TRESORERIE & INDICE de REFERENCE

PERFORMANCES	sept 2025	3 mois	Création 5 mois
FCP SOAGA TRESORERIE	0,58%	1,39%	2,44%
Benchmark	0,43%	1,34%	2,24%
Ecart*	+ 14 pbs	+ 5 pbs	+ 20 pbs

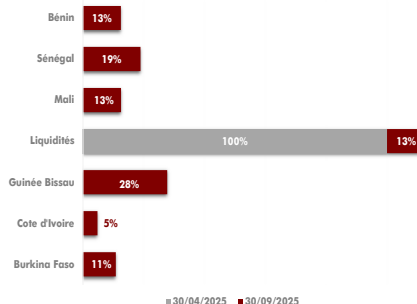
(*) 100 pbs = 1%



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 des bons (BAT) estimé à 7,81% contre 8,50% au T2 2025. Le meilleur taux a été servi par le Niger sur une maturité de 1 an à 11,7% au marginal. Sur la période, les levées sur les instruments de bons ont porté sur 929 milliards FCFA, soit 41% du total levé contre 44% sur le T2 2025.

Sur le T3 2025, le FCP SOAGA Trésorerie réalise sur une performance de +1,39% contre +1,34% pour son benchmark. La liquidité disponible a déjà été allouée à des placements sur divers émetteurs dans le but d'équilibrer les expositions pays à titre d'une optimisation de la diversification. Sur une période de vie de 5 mois, le Fonds réalise une performance de 2,44% correspondant à une performance annualisée de 5,88%, largement au-dessus de l'objectif de 5% promis aux investisseurs.

Le maintien des taux directeurs de la BCEAO devrait entrainer une consolidation des taux sur le marché notamment sur sa partie courte. Dans ce contexte, l'équipe de gestion continuera de faire les arbitrages nécessaires entre qualité des émetteurs et les rendements disponibles afin de maintenir une Maturité pondérée (WAM) optimale du Fonds lui garantissant un haut niveau de flexibilité pour réagir et s'adapter aux conditions de marché changeantes.