

OPCVM Diversifié

REPORTING TRIMESTRIEL DE GESTION
TROISIEME TRIMESTRE 2025

Horizon de placement recommandé :
5 ans minimum



CHIFFRES CLÉS

Actif net (en FCFA)	23 384 035 629
Valeur Liquidative (en FCFA)	16 569 931
Performance Trimestrielle	4,71%

STATISTIQUES ANNUALISEES

Performance annualisée de la SICAV	3,49%
Performance annualisée du Benchmark	6,60%
Volatilité annualisée de la SICAV	7,20%
Volatilité annualisée du Benchmark	9,31%
Beta	0,27
Correlation	0,35
Sharpe	-0,33
Treynor	-0,09
Alpha de Jensen	-2,60%
Meilleur trimestre (T4_2013)	6,52%
Pire trimestre (T3_2018)	-4,39%
Max drawdown	-16,60%

ÉCHELLE DE RISQUE



CARACTÉRISTIQUES

Date création Fonds : 07/10/2002
Date de première valorisation : 07/10/2002
Devise Part / FCP : F.CFA
Indicateur de référence :
30% BRVM Composite + 70% Taux Moyen Marché Obligataire (base 100 au 31-12-2024)
Classification AMF-UMOA : SICAV Diversifiée
Numéro agrément : SICAV 03/01
Code ISIN : BJ0000001459
Domicile : BENIN
Affectation des résultats :
Distribution
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
Commission souscription (max.) : 0,5% HT
Commission de rachat (max.) : 3,5% 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

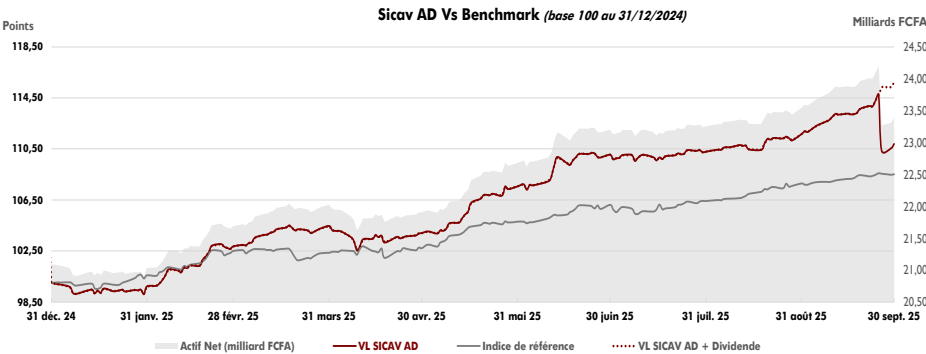
La SICAV-Abdou DIOUF a pour stratégie de rechercher constamment les meilleures opportunités sur les marchés des Obligations, des OPCVM et des Actions cotées ou non, émises dans la zone UEMOA, dans le but de servir à ses actionnaires un rendement net moyen annuel de 7%, sur la durée de placement recommandée. La diversification des investissements réalisés par la SICAV Abdou DIOUF (exposition maximale de 30% sur les actions, 70% minimum sur les

obligations et instruments de taux), propose un véhicule de placement dont l'objectif est d'offrir un rendement espéré supérieur à celui du marché obligataire régional, tout en réduisant les risques inhérents aux investissements en actions par une distribution annuelle de dividendes aux actionnaires, à hauteur de +3% net par an. La SICAV Abdou-DIOUF est un investissement de long terme.

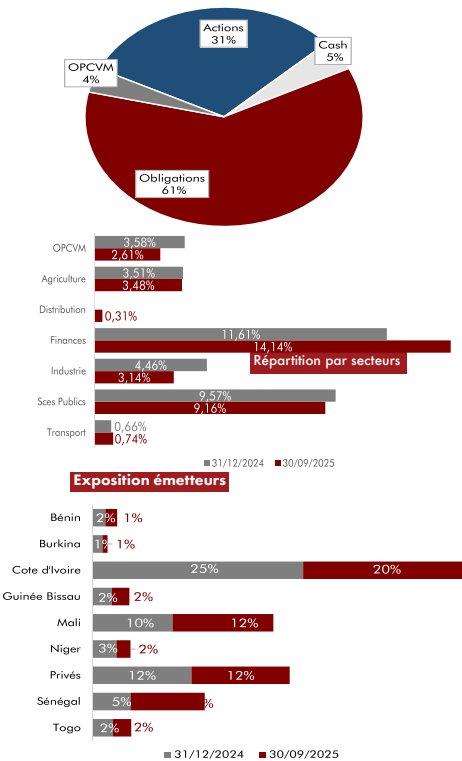
PERFORMANCE SICAV & INDICE DE RÉFÉRENCE

Performance	sept-25	T3_2025	YTD	2024	1 an	5 ans
SICAV AD (VL)	-0,67%	0,77%	10,90%	1,87%	12,33%	18,37%
SICAV AD (VL+Dividende)	3,22%	4,71%	15,24%	6,20%	16,72%	39,10%
Indice de référence (Benchmark)	0,67%	2,27%	8,52%	12,87%	11,26%	64,08%
Ecart SICAV AD Vs Benchmark	+255 pbs	+245 pbs	+672 pbs	-667 pbs	+546 pbs	-2 498 pbs
BRVM C	1,01%	3,76%	17,30%	28,89%	22,78%	156,45%

(*) 100 pbs = 1%



ALLOCATION ET EXPOSITIONS



COMMENTAIRES DE GESTION

Au troisième trimestre 2025, la BRVM maintient 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, la SICAV Abdou DIOUF affiche sur le T3_2025 une performance de +0,77% en raison du paiement d'un dividende unitaire de 648 095 FCFA aux actionnaires. En réintégrant les dividendes, la performance de la SICAV sur le T3_2025 ressort plutôt à +4,71% contre +2,27% pour son benchmark. Cette avance de 245 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 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.