

OPCVM ACTIONS

REPORTING TRIMESTRIEL DE GESTION
QUATRIEME TRIMESTRE 2025

Horizon de placement recommandé :
5 ans minimum



CHIFFRES CLÉS

Actif net (en FCFA)	4 940 643 990
Valeur Liquidative (en FCFA)	11 842,89
Performance Trimestrielle	3,29%

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS

Performance annualisée du Fonds	16,40%
Performance annualisée du Benchmark	17,76%
Volatilité annualisée du fonds	9,42%
Volatilité annualisée du Benchmark	9,57%
Beta	0,54
Correlation	0,55
Sharpe	1,11
Treynor	0,19
Alpha de Jensen	4,05%
Meilleur trimestre (T2_2021)	18,20%
Pire trimestre (T4_2022)	-3,14%
Max drawdown	-10,53%

ÉCHELLE DE RISQUE



CARACTÉRISTIQUES

Date création Fonds : Février 2020
Date première Valorisation: 30/04/2020
Devise Part / FCP : F.CFA
Indicateur de référence :
100% BRVM Composite
(Base 100 au 31-12-2024)
Classification AMF-UMOA : Actions
Agrément : FCP/2020-02
CoddSIN: BJ0000001467
Domicile : BENIN
Affectation des résultats :
Capitalisation
Société de gestion/Valorisateur : SOAGA S.A.
Dépositaire : BOA CAPITAL SECURITIES
Valorisation : Quotidienne
Souscription /Rachat :
9h GMT (soit 10h du Bénin)
Règlement : VL + 2 jours ouvrés
Gérant : SOAGA

Frais

Commission souscription (max.) : 2% HT

Commission rachat (max.) : 2% 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

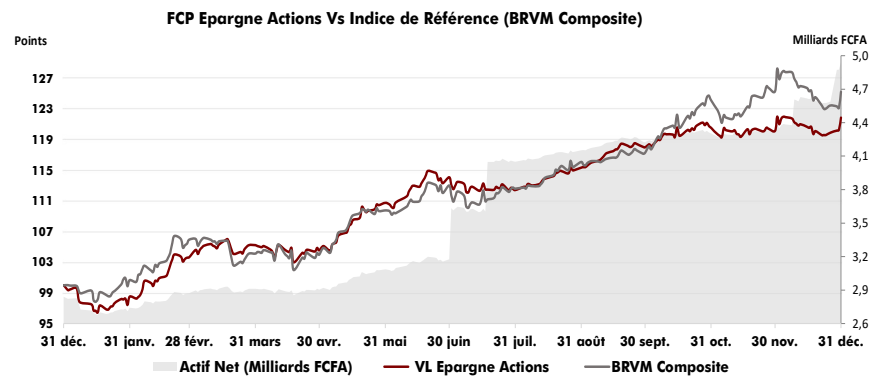
OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Le FCP SOAGA EPARGNE ACTIONS s'adresse aux personnes physiques et morales, résidentes ou non de l'UEMOA et propose aux investisseurs de bénéficier du potentiel de croissance d'une sélection d'actions de grandes entreprises et PME les plus dynamiques de la zone UEMOA, identifiées comme les plus créatrices de valeur.
Le FCP SOAGA EPARGNE ACTIONS est un fonds ACTIONS agréé par l'Autorité des Marchés Financiers de l'Union Monétaire Ouest Africaine (AMF-UMOA) sous le numéro FCP/2020-02. Le Fonds investi au minimum 70% de son actif sur les actions et l'objectif de rendement est de surperformer le BRVM Composite en bénéficiant d'un rendement moyen annuel de 10% sur un horizon de placement de 5 ans minimum.

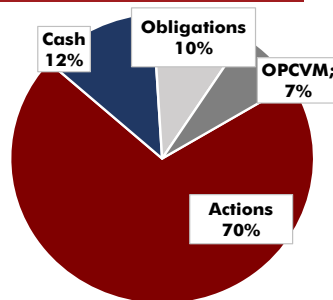
PERFORMANCE ACTIONS & INDICE DE RÉFÉRENCE

Performance	déc-25	T4_2025	YTD	Année 2024	5 ans	Création (5 ans 8 mois)
FCP EP Actions	1,43%	3,29%	21,90%	8,88%	101,35%	136,86%
Benchmark (BRVM Composite)	-0,05%	6,79%	25,26%	28,89%	137,84%	152,67%
Ecart	+148 pbs	-350 pbs	-336 pbs	-2 001 pbs	-3 649 pbs	-1 581 pbs

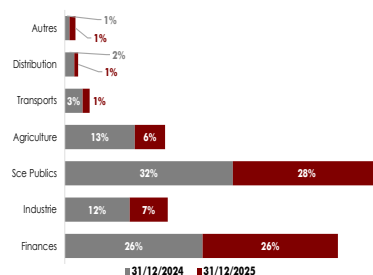
(*) 100 pbs = 1%



ALLOCATION



LIGNE DU PORTEFEUILLE
(% ACTIF)



COMMENTAIRES DE GESTION

Le marché des actions de la BRVM a réalisé une année 2025 extrêmement prolifique caractérisée par une tendance du marché continuellement à la hausse. Malgré les risques de tension géopolitiques, les sociétés ont su convaincre les investisseurs grâce à des résultats et perspectives solides. Le BRVM Composite clôture ainsi l'année 2025 avec une progression de +25,26% à 345,75 points, portée par 41 valeurs en hausse contre seulement 5 en baisse. Les valeurs telles que Ecobank CI (+81,9% à 16 000 FCFA), SGB CI (+42,48% à 29 895 FCFA) et Solibra CI (+123,2% à 28 900 FCFA) auront fortement contribué à la hausse de la capitalisation du marché passant de 10 079 milliards FCFA en fin 2024 à 13 331 milliards FCFA en fin 2025.

Dans ce contexte, le FCP SOAGA Épargne Actions progresse de +21,90% vs +25,26% pour son benchmark sur l'année 2025. La restructuration opérée, visant un meilleur alignement avec l'indice de référence, a permis de capter l'essentiel de la dynamique du marché tout en privilégiant les valeurs aux fondamentaux les plus solides, garantissant une performance durable au Fonds.

Sur l'horizon recommandé de 5 ans, le fonds cumule une performance de +101,35%, soit une performance annualisée de 15,02%, dépassant largement son objectif de 10,00%. L'équipe de gestion invite les investisseurs à renouveler leur confiance dans le FCP SOAGA Épargne Actions à l'aube de cette nouvelle année 2026 qui s'annonce riche en opportunités sur le marché actions.

Société Ouest-Africaine de Gestion d'Actifs

232 Avenue Jean-Paul II - Lot 87 - Villa N° 3
08 BP: 960 Cotonou infos@soaga.net

S.A. avec Conseil d'Administration
au capital de 500 millions de FCFA

Relations Investisseurs:

+229 64 03 56 56 / servicesclients@soaga.net