

OPCVM Diversifié

REPORTING TRIMESTRIEL DE GESTION QUATRIEME TRIMESTRE 2025

Horizon de placement recommandé : 5 ans minimum



CHIFFRES CLES	
Actif net (en FCFA)	10 721 124 339
Valeur Liquidative (en FCFA)	14 654,80
Performance Trimestrielle	2,67%
STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS	
Performance annualisée du fonds	4,25%
Performance annualisée du Benchmark	4,49%
Volatilité annualisée du fonds	7,88%
Volatilité annualisée du Benchmark	5,42%
Beta	0,71
Correlation	0,49
Sharpe	-0,21
Treynor	-0,02
Alpha de Jensen	-0,64%
Meilleur trimestre (T4_2020)	12,64%
Pire trimestre (T3_2019)	-11,33%
Max drawdown	-25,66%

ÉCHELLE DE RISQUE

1

2

3

4

5

6

7

Risque faible ← → Risque élevé

CARACTÉRISTIQUES

Date création Fonds : juin 2016

Date de la première VL : 28/10/16

Numéro agrément AMF-UMOA : FCP/2016-04/NI-02/2018

Code ISIN : BJ0000001442

Devise Part / FCP : F.CFA

Indicateur de référence : 50% BRVM Composite + 50% Taux Moyen Marché Obligataire (Base 100 au 31-12-2024)

Classification AMF-UMOA : Diversifié

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

Gérant : SOAGA

FRAIS

Commission souscription (max.) : 2% HT

Commission rachat (max.) : 1% HT

Frais de gestion : 1,75% 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

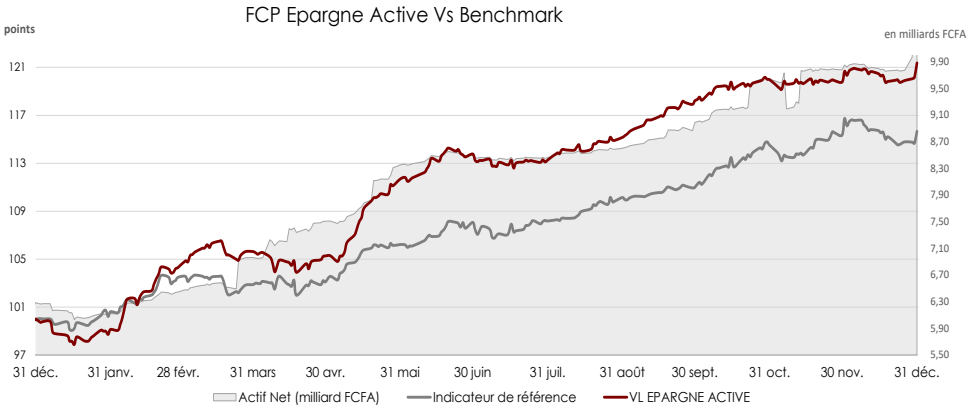
Le FCP SOAGA ÉPARGNE ACTIVE est un fonds diversifié agréé par l'Autorité des Marchés Financiers de l'Union Monétaire Ouest Africaine (AMF-UMOA) sous le numéro FCP/2016-03. Le FCP SOAGA ÉPARGNE ACTIVE est un véhicule financier sécurisé et flexible. Son objectif de gestion est de servir à ses porteurs de parts, un rendement annuel moyen de 8% sur un horizon de placement recommandé de 5 ans.

Pour ce faire, la Société Ouest-Africaine de Gestion d'Actif (SOAGA) déploie un processus rigoureux de sélection des actions, obligations et autres instruments de taux afin de saisir les meilleures opportunités du marché financier régional de l'UEMOA. Souscrire au FCP SOAGA ÉPARGNE ACTIVE représente un investissement sécurisé et rentable à moyen et long terme, offrant un niveau de rémunération supérieur au marché obligataire sous-régional.

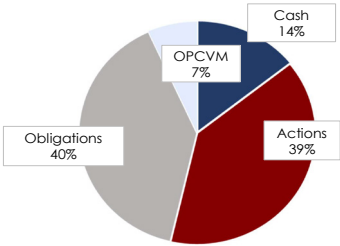
PERFORMANCE FCP ACTIVE & INDICE DE RÉFÉRENCE

PERFORMANCES	déc-25	T4_2025	YTD	2024	2 ans (glissement annuel)	5 ans (glissement annuel)
FCP EP Active	1,32%	2,67%	21,37%	11,52%	35,35%	65,28%
Indice de référence	0,26%	4,21%	15,66%	17,27%	35,63%	79,97%
Ecart(*)	+106 pbs	-154 pbs	+571 pbs	-575 pbs	-29 pbs	-1 469 pbs
BRVM C	-0,05%	6,79%	25,26%	28,89%	61,45%	137,84%

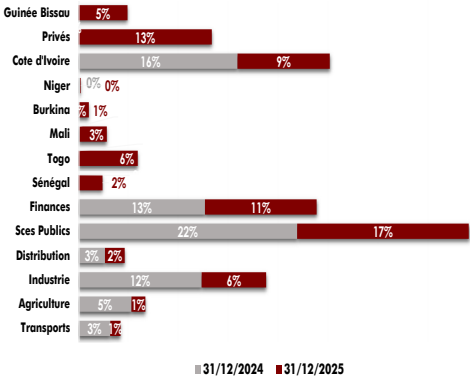
(*) 100 pbs = 1%



ALLOCATION D'ACTIFS



EXPOSITION PAR EMETTEURS ET SECTEURS



COMMENTAIRES DE GESTION

Au 31 décembre 2025, le marché des actions de la BRVM a signé sa cinquième année consécutive de progression, confirmant le regain de confiance des investisseurs. En effet, sur un fond de tendance haussière sur toute l'année, l'indice BRVM Composite affiche une performance de +25,26% à 345,75 points, soutenue par la nette majorité des valeurs clôturant dans le vert. Les titres 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) figurent parmi les principaux moteurs de cette dynamique, portant la capitalisation du compartiment à 13 331 milliards FCFA. Sur le marché obligataire, le coût de la dette publique s'est légèrement contracté sous l'effet d'une politique monétaire plus conservatrice. Le taux moyen des émissions obligataires ressort ainsi à 7,96% contre 7,99% en 2024.

Dans ce contexte, le FCP SOAGA Epargne Active progresse de +21,37% vs +15,66% pour son benchmark sur l'année 2025. Cette avance de 571 pbs est le fruit des décisions tactiques opérées sur certaines valeurs dans la phase de restructuration du Fonds visant un meilleur alignement avec son benchmark. La baisse temporaire des expositions en actions s'explique par la prise de bénéfice sur les valeurs jugées surévaluées à présent par le marché, dans l'attente de meilleures prix d'entrée afin de maximiser la performance du Fonds.

Sur l'horizon recommandé de 5 ans, le fonds cumule une performance de +65,28%, soit une performance annualisée de 10,58%, dépassant largement son objectif de 8,00%. L'équipe de gestion invite les investisseurs à renouveler leur confiance dans le FCP SOAGA Epargne Active à l'aube de cette nouvelle année 2026 qui s'annonce riche en opportunités sur les marchés actions et obligations.