

OPCVM Obligataire



REPORTING TRIMESTRIEL DE GESTION
QUATRIEME TRIMESTRE 2025

Horizon de placement recommandé :
2 ans minimum

CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	38 785 937 100
Valeur Liquidative (en FCFA)	17 019,14
Performance Trimestrielle	2,13%

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS

Performance annualisée du fonds	5,96%
Performance annualisée du Benchmark	6,08%
Volatilité annualisée du fonds	2,45%
Volatilité annualisée du Benchmark	0,32%
Sharpe Ratio	0,03
Taux Moyen Pondéré	6,02%
Nombre de lignes	47
Maturité Moyenne Pondérée	3,33 ans
Macauley Duration	2,95 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	déc 2025	T4_2025	YTD	2024	2 ans (glissement annuel)	Création 9 ans 2 mois
FCP EP Sérénité	0,99%	2,13%	6,55%	6,35%	13,32%	70,19%
Benchmark	0,54%	1,61%	6,56%	6,50%	13,49%	71,91%
Ecart*	+45 pbs	+51 pbs	-1 pbs	-15 pbs	-17 pbs	-171 pbs

(*) 100 pbs = 1%

FCP SOAGA Epargne Sérénité vs Benchmark

ALLOCATION D'ACTIFS

EXPOSITION PAR EMETTEURS

Burkina Faso	8%	9%
Cote d'Ivoire	29%	17%
Guinée Bissau	6%	10%
Mali	12%	21%
Niger	3%	3%
Privés	21%	12%
Sénégal	3%	7%
Togo	7%	7%

COMMENTAIRES DE GESTION

En 2025, le coût de la dette, initialement orienté à la hausse, a enregistré une baisse notable à la suite de la révision des taux directeurs de 3,50% à 3,25% (-25pbs) intervenue en juin. Pour couvrir leurs besoins budgétaires, les États ont mobilisé 10 345 milliards FCFA sur l'année, avec un taux moyen des émissions obligataires de 7,96%, contre 8 108 milliards FCFA en 2024 pour un taux moyen de 7,99%. La maturité la plus sollicitée a été celle d'un an, affichant un taux moyen de 8,51% (8,53% en 2024). Sur le compartiment obligataire de la BRVM, la capitalisation boursière est passée de 10 532 milliards FCFA au en 2024 à 11 414 milliards FCFA fin 2025, soit une progression de +8,37%, principalement due aux 35 admissions majoritairement souveraines pour un total de 2 647 milliards FCFA.

Au T4 2025, le FCP SOAGA Epargne Sérénité a évolué de +2,13% contre +1,61% pour son benchmark. Sur l'ensemble de l'année, le Fonds affiche une performance de 6,55%, en ligne avec son benchmark (6,56%). Sur son horizon recommandé de 2ans, le fonds cumule une performance de +13,32% soit une performance annualisée de 6,45% largement au-dessus de son objectif de 6%, résultant d'une restructuration du Fonds en réponse au contexte de marché extrêmement volatile de ces dernières années.

L'équipe de gestion réaffirme sa détermination à saisir les meilleures opportunités offertes par le marché afin d'optimiser durablement la performance du Fonds au bénéfice de ses investisseurs. La SOAGA exprime sa profonde gratitude pour la confiance renouvelée de ses porteurs de parts et leur adresse ses vœux les plus chaleureux pour une année 2026 prometteuse.