

OPCVM Monétaire



REPORTING TRIMESTRIEL DE GESTION
QUATRIEME TRIMESTRE 2025

Horizon de placement recommandé
1 an minimum

CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	6 493 561 580
Valeur Liquidative (en FCFA)	10 401,70
Performance Trimestre	1,54%
STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS	
Performance annualisée du fonds	6,02%
Performance annualisée du Benchmark	5,42%
Volatilité annualisée du fonds	0,61%
Volatilité annualisée du Benchmark	0,20%
Sharpe Ratio	0,20
Taux Moyen Pondéré	6,62%
Maturité Moyenne Pondérée	0,51 ans
Macauley Duration	0,51 ans
Modified Duration	0,00%
Nombre de lignes	17
Meilleur trimestre (T4_2025)	1,54%
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: BÉNIN

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

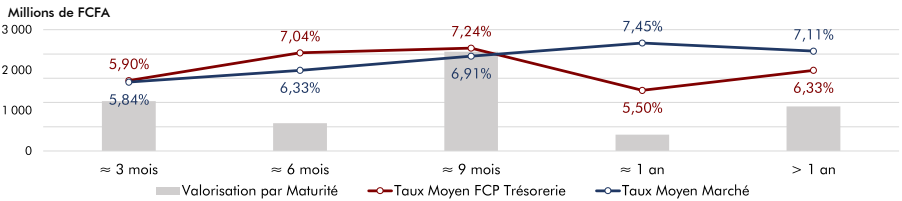
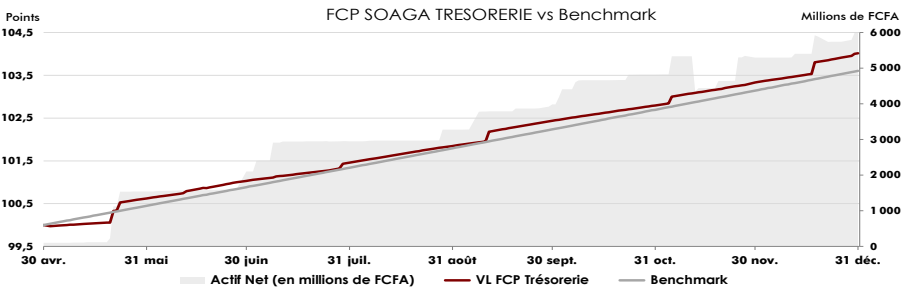
Le FCP SOAGA TRESORERIE est un fonds MONETAIRE conçu pour valoriser les soldes de trésorerie et les liquidités oisives à très court terme, dans une approche à la fois prudente et performante. L'objectif de rendement est de surperformer le taux moyen de 5% servi par les titres de créances à court terme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

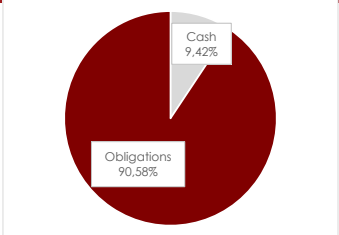
PERFORMANCE FCP SOAGA TRESORERIE & INDICE de REFERENCE

PERFORMANCES	déc 2025	3 mois	6 mois	Création 8 mois
FCP SOAGA TRESORERIE	0,66%	1,54%	2,95%	4,02%
Benchmark	0,45%	1,34%	2,70%	3,61%
Ecart*	+ 21 pbs	+ 20 pbs	+ 26 pbs	+ 41 pbs

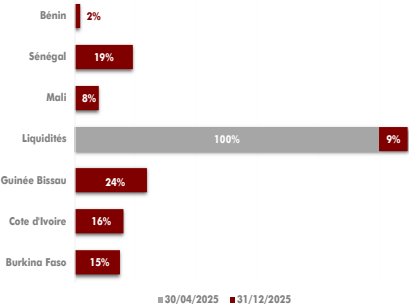
(*) 100 pbs = 1%



ALLOCATION D'ACTIFS



EXPOSITION PAR EMETTEURS



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. Sur la période, les États ont mobilisé 10 345 milliards FCFA, dont 4 996 milliards FCFA en bons (BAT) avec un taux moyen estimé à 8,04% contre 7,96% en 2024. La maturité la plus sollicitée a été celle d'un an, affichant un taux moyen de 8,51% (8,53% en 2024). Le meilleur taux a été servi par le Niger sur une maturité de 1 an à 11,7% au marginal.

Sur le T4_2025, le FCP SOAGA Trésorerie réalise sur une performance de +1,54% contre +1,34% pour son benchmark. Sur une période de vie de 8 mois, le Fonds réalise une performance de 4,02% correspondant à une performance annualisée de 6,04%, largement au-dessus de l'objectif de 5% promis aux investisseurs.

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.