

OPCVM Obligataire



REPORTING MENSUEL DE GESTION
AOUT 2022

Horizon de placement recommandé
5 ans minimum

CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	651 272 495
Valeur Liquidative (en FCFA)	11 445,73
Performance Mensuelle	0,45%

STATISTIQUES DU FONDS

Maturité Moyenne Pondérée	4,96 ans
Taux Moyen Pondéré	6,81%
Macauley Duration	4,21 ans
Modified Duration	0,03%
Sharpe Ratio	-0,33
Nombre de lignes	7
Volatilité du fonds	3,24%
Volatilité du benchmark	0,18%

ÉCHELLE DE RISQUE



CARACTÉRISTIQUES

Date de création: Juillet 2020

Date de première VL: 08/07/2020

Numéro d'agrément CREPMF:
FCP/2020-6

Devise Part / FCP: F.CFA

Code ISIN: BJ0000001731

Indicateur de référence:
100%Taux Moyen Marché Obligataire 6%
(Base 100 au 31/12/2021)

Classification CREPMF:
Obligations Moyen et Long Terme

Domicile: BENIN

Affectation des résultats:
Capitalisation ou Distribution

Société de Gestion / Valorisateur: SOAGA SA

Dépositaire: BOA CAPITAL SECURITIES

Valorisation: Quotidienne

Souscription/Rachat: J avant 18h 00

Règlement: VL + 2 jours ouvrés

Délai Rachats: Préavis de 3 jours ouvrés

FRAIS

Commission de souscription (max): 0%

Commission de rachat (max): 0%

Frais de gestion: 1% net de 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 BOAD CAPITAL RETRAITE est un fonds commun de placement créé à l'initiative conjointe de la BOAD et de la SOAGA. Il s'adresse aux salariés des deux entités dans le but de les aider à constituer un capital retraite personnel. Le capital constitué est fructifié à travers une gestion dynamique et rigoureuse.

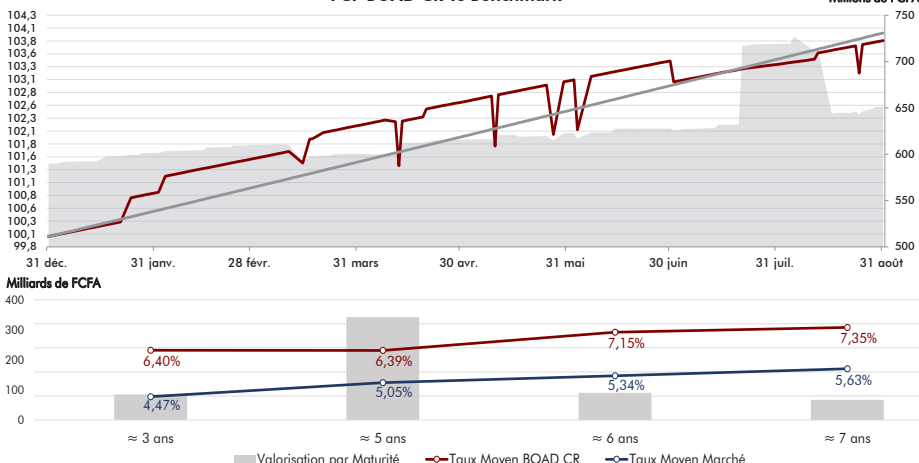
Le FCP BOAD CAPITAL RETRAITE est un fonds d'obligations à moyen et long terme agréé par le CREPMF. Sécurisé et liquide, il constitue une opportunité rentable et prudente à moyen et long terme. L'objectif est de fournir un rendement supérieur au taux moyen du marché des obligations de l'UEMOA.

PERFORMANCE FCP BOAD CAPITAL & INDICE de REFERENCE

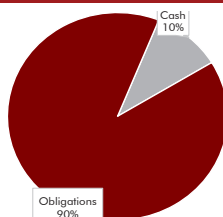
PERFORMANCES	août 2022	3 mois	YTD	2021	1 an (glissement annuel)	Création 2 an 1 mois
FCP BOAD CAPITAL	0,45%	0,77%	3,81%	5,80%	5,83%	14,46%
Benchmark	0,50%	1,48%	3,96%	6,00%	6,00%	13,35%
Ecart*	-5 pbs	-71 pbs	-15 pbs	-20 pbs	-17 pbs	111 pbs

(*) 100 pbs = 1%

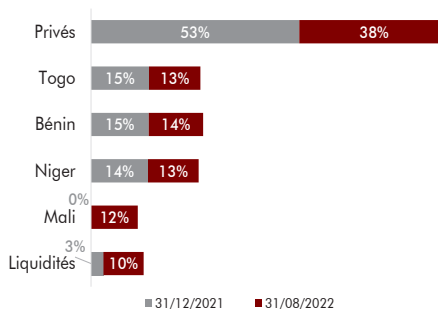
FCP BOAD CR vs Benchmark



ALLOCATION D'ACTIFS



EXPOSITION PAR EMETTEURS



COMMENTAIRES DE GESTION

Sur le marché monétaire, le mois d'août a été caractérisé par une hausse du montant global levé par les Etats qui a atteint 703 milliards FCFA contre 625 milliards FCFA sur le mois de juillet et 321 milliards FCFA sur le mois de Juin. Les opérations se sont surtout concentrées sur les maturités de 3 et 5 ans avec un taux moyen de 5,80%. Ce taux s'apprécie par rapport au mois de juillet et juin où il était respectivement à 5,40% et 5,30%. Le meilleur taux qu'il était possible d'avoir sur le mois était de 6,40% à 7 ans sur le Burkina Faso. Au niveau du marché financier, deux émissions ont été lancées sur ce mois, à savoir : une émission de l'Etat du Burkina Faso 6,30% 2022-2034 pour un montant de 100 milliards FCFA et une émission de l'Etat du Mali 6,20% 2022-2032 pour un montant de 200 milliards FCFA.

Au terme du mois, le FCP BOAD Capital Retraite affiche une performance de 0,45%. Il se fait devancer par son benchmark qui affiche une performance de 0,50% sur le mois. Le fonds subit les effets de la fluctuation du marché notamment sur les titres cotés. Sur l'année, sa performance est de 3,34% contre 3,44% pour le benchmark. La situation actuelle est exceptionnelle et sera résorbée au cours des semaines à venir.

Pour les mois à venir, l'équipe de gestion réduira l'exposition du portefeuille sur les titres cotés les plus volatiles afin de stabiliser la performance du fonds.