

OPCVM Obligataire



REPORTING MENSUEL DE GESTION
OCTOBRE 2022
Horizon de placement recommandé
5 ans minimum

CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	663 563 330
Valeur Liquidative (en FCFA)	11 535,66
Performance Mensuelle	0,57%

STATISTIQUES DU FONDS

Maturité Moyenne Pondérée	4,58
Taux Moyen Pondéré	6,82%
Macauley Duration	3,98
Modified Duration	0,02%
Sharpe Ratio	-1,13
Nombre de lignes	8
Volatilité du fonds	3,40%
Volatilité du benchmark	0,20%

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.

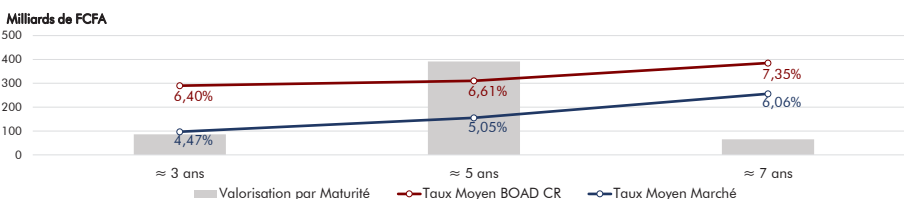
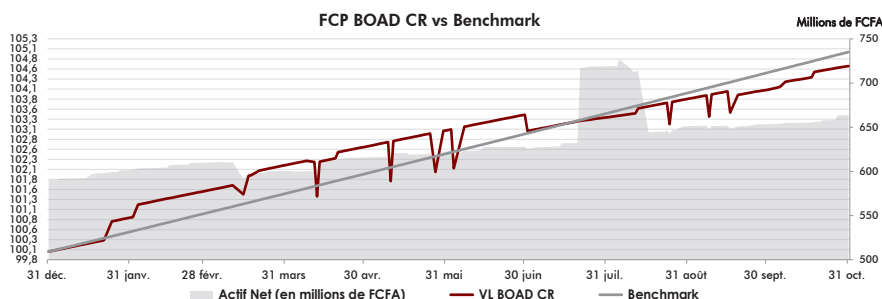
Le FCP BOAD CAPITAL RETRAITE est un fonds d'obligations à moyen et long terme agréé par le CREPMF. Sécurisé et liquide, il constitue une opportunité rentable et prudente à moyen et long terme. L'objectif est de fournir un rendement supérieur au taux moyen du marché des obligations de l'UEMOA.

PERFORMANCE FCP BOAD CAPITAL & INDICE de REFERENCE

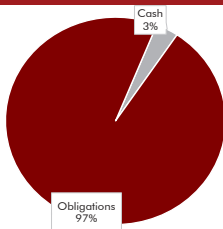
PERFORMANCES	oct 2022	3 mois	YTD	2021	1 an (glissement annuel)	Création 2 an 3 mois
FCP BOAD CAPITAL	0,57%	1,24%	4,62%	5,80%	5,79%	15,36%
Benchmark	0,50%	1,48%	4,97%	6,00%	6,00%	14,46%
Ecart*	7 pbs	-24 pbs	-35 pbs	-20 pbs	-21 pbs	90 pbs

(*) 100 pbs = 1%

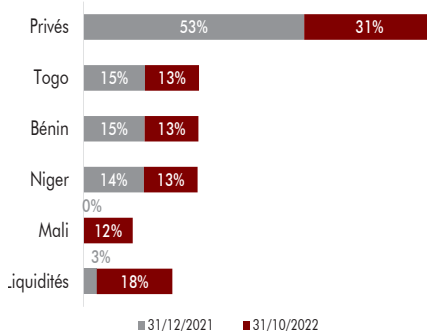
FCP BOAD CR vs Benchmark



ALLOCATION D'ACTIFS



EXPOSITION PAR EMETTEURS



COMMENTAIRES DE GESTION

Sur le marché monétaire, le mois d'octobre a été caractérisé par une baisse des levées de fonds des Etats, qui ont retenu au terme d'adjudications, un total de 310 milliards FCFA contre 516 milliards FCFA sur le mois de Septembre. Les opérations se sont surtout concentrées sur les maturités de 3 et 7 ans avec un taux moyen de 5,99%. Ce taux est en progression sur les mois d'août et Septembre où il était respectivement à 5,80% et 5,77%. Le meilleur taux qu'il était possible d'avoir sur le mois était de 6,66% à 7 ans sur le Mali. Sur le marché financier, la capitalisation boursière s'est appréciée de +3,32% à 8 776 milliards FCFA.

Le FCP BOAD Capital Retraite affiche une performance de 0,57% au terme du mois. Il devance ainsi son benchmark qui affiche une performance de 0,50% mensuelle. Sur l'année, la performance du fonds est établie à 4,62% contre 4,97% pour le benchmark, soit un retard de 35 pbs. Le contexte de remontée des taux sur le marché qui a favorisé une accélération de la volatilité des titres cotés, est à l'origine de l'écart entre la performance du Fonds et celle de son benchmark. Toutefois, les titres détenus en portefeuille offrent de meilleurs taux sur toutes les maturités, comparés à la moyenne du marché.

La performance mensuelle réalisée sur ce mois traduit l'efficacité des dispositions mises en place par l'équipe de gestion afin d'optimiser le portefeuille en allégeant les positions sur les titres cotés sujets à de fortes volatilités et en se positionnant sur les nouvelles opportunités dans un contexte plus favorable. La performance du Fonds devrait significativement s'améliorer à travers ces dispositions sur les prochains mois.