

OPCVM Obligataire



REPORTING MENSUEL DE GESTION
OCTOBRE 2023
Horizon de placement recommandé
5 ans minimum

CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	816 459 836
Valeur Liquidative (en FCFA)	12 599,52
Performance Mensuelle	0,76%
STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS	
Performance annualisée du fonds	7,21%
Performance annualisée du Benchmark	5,69%
Volatilité annualisée du fonds	2,47%
Volatilité annualisée du Benchmark	0,21%
Sharpe Ratio	0,62
Taux Moyen Pondéré	6,67%
Maturité Moyenne Pondérée	3,38 ans
Macauley Duration	3 ans
Modified Duration	0,02%
Nombre de lignes	13
Meilleur mois (Juil. 2020)	1,91%
Pire mois (Juil. 2022)	-0,06%
Max drawdown	-0,95%

ÉCHELLE DE RISQUE



CARACTÉRISTIQUES

Date de création: Juillet 2020
Date de première VL: 08/07/2020
Numéro d'agrément AMF-UMOA: FCP/2020-6
Devise Part / FCP: F.CFA
Code ISIN: BJ000001731
Indicateur de référence: 100% Taux Moyen Marché Obligataire 5,69% (Base 100 au 30/12/2022)
Classification AMF-UMOA: Obligations et autres titres de créances
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%
Commission de rachat (max): 0%
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 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.

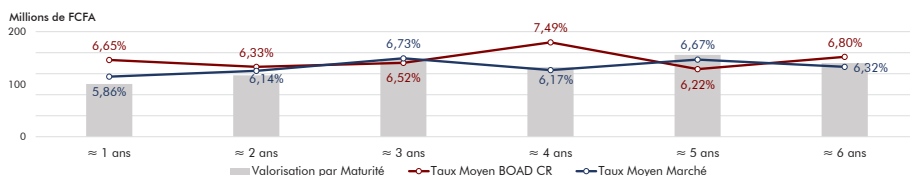
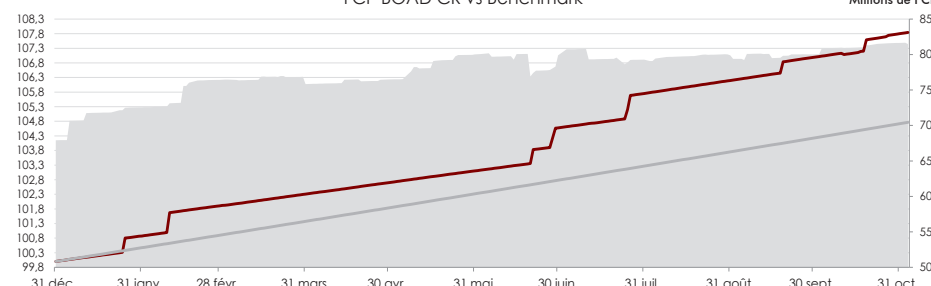
Le FCP BOAD CAPITAL RETRAITE est un fonds d'obligations et autres titres de créances agréé par l'AMF-UMOA. Sécurisé et liquide, il constitue une opportunité rentable et prudente à moyen et long terme. L'objectif est de fournir un rendement supérieur au taux moyen du marché des obligations de l'UEMOA.

PERFORMANCE FCP BOAD CAPITAL & INDICE de REFERENCE

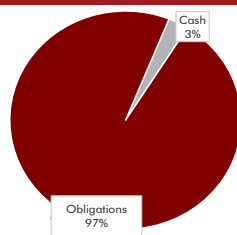
PERFORMANCES	oct 2023	3 mois	YTD	2022	1 an (glissement annuel)	Création 3 ans 3 mois
FCP BOAD CAPITAL	0,76%	1,94%	7,80%	6,00%	9,22%	26,00%
Benchmark	0,47%	1,40%	4,72%	6,00%	5,69%	20,15%
Ecart*	+29 pbs	+53 pbs	+308 pbs	0 pbs	+353 pbs	+584 pbs

(*) 100 pbs = 1%

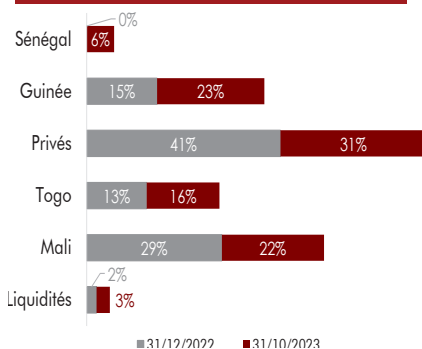
FCP BOAD CR vs Benchmark



ALLOCATION D'ACTIFS



EXPOSITION PAR EMETTEURS



COMMENTAIRES DE GESTION

Sur le mois d'Octobre, le coût de la dette publique s'est accentué avec une hausse des taux ayant atteint des sommets historiques. En effet, le taux moyen des émissions obligataires sur le mois d'Octobre est ressorti à 7,77% contre 7,58% le mois précédent. Marqué par ce contexte de hausse des taux, les Etats de l'Union auront réduit de manière drastique leur collecte établie à seulement 262 milliards FCFA sur le mois contre 1 379 milliards FCFA levés le mois précédent. Le meilleur taux qu'il a été possible d'avoir, était de 9,43% offert par la Guinée Bissau sur 3 ans. Par ailleurs, l'admission à la cote des obligations « TPCL.O80 », « FBOAD.O1 », « EOS.O12 », « EOS.O13 » et « EOS.14 » d'une capitalisation totale de 409 milliards FCFA, aura compensé la baisse du compartiment des obligations cotées, portant sa capitalisation de 10 131 à 10 383 milliards FCFA, soit une hausse de 2,5% sur le mois.

Dans ce contexte, le FCP BOAD Capital Retraite réalise une performance de +0,76% contre +0,47% pour son benchmark sur le mois. Depuis le début d'année, la performance du Fonds s'est établie à +7,80% soit une avance confortable de +180 pbs sur la performance annuelle de 6,00% promise aux investisseurs.

La conjoncture de marché demeure favorable avec des rendements attractifs sur différents segments obligataires, soutenus par la hausse des taux et une croissance économique résiliente. Ainsi, l'équipe de gestion continuera de capter le meilleur du marché obligataire, pour dynamiser toujours plus la performance du FCP BOAD Capital Retraite sur l'année 2023.