

OPCVM Obligataire



REPORTING MENSUEL DE GESTION

MARS 2024

Horizon de placement recommandé
5 ans minimum

CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	926 651 049
Valeur Liquidative (en FCFA)	13 092,78
Performance Mensuelle	0,65%
STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS	
Performance annualisée du fonds	7,48%
Performance annualisée du Benchmark	5,95%
Volatilité annualisée du fonds	2,39%
Volatilité annualisée du Benchmark	0,22%
Sharpe Ratio	0,75
Taux Moyen Pondéré	6,58%
Maturité Moyenne Pondérée	3,37 ans
Macaulay Duration	3,01 ans
Modified Duration	0,02%
Nombre de lignes	18
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: BJ0000001731
- Indicateur de référence: 100% Taux Moyen Marché Obligataire 6,50% (Base 100 au 31/12/2023)
- 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

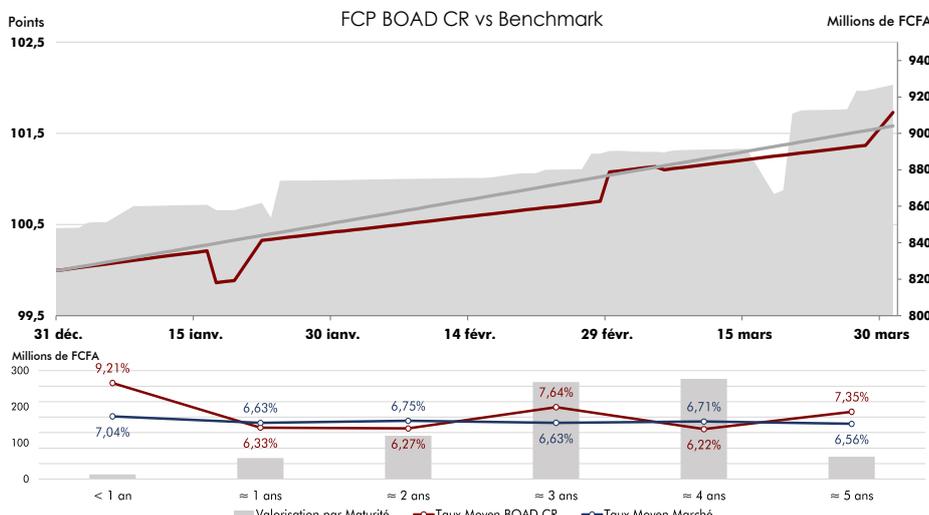
Le FCP BOAD CAPITAL RETRAITE est un fonds commun de placement créé à l'initiative conjointe de la BOAD et de la SOAGA. Il s'adresse aux salariés des deux entités dans le but de les aider à constituer un capital retraite personnel. Le capital constitué est fructifié à travers une gestion dynamique et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

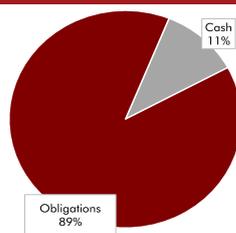
PERFORMANCE FCP BOAD CAPITAL & INDICE de REFERENCE

PERFORMANCES	mars 2024	YTD	2023	1 an (glissement annuel)	2 ans (glissement annuel)	Création 3 ans 8 mois
FCP BOAD CAPITAL	0,65%	1,73%	10,11%	9,49%	16,24%	30,93%
Benchmark	0,54%	1,58%	5,69%	5,91%	12,18%	24,09%
Ecart*	+ 11 pbs	+ 15 pbs	+ 442 pbs	+ 359 pbs	+ 406 pbs	+ 684 pbs

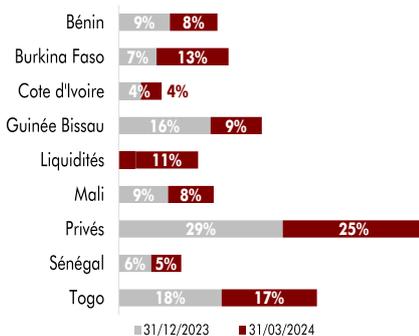
(*) 100 pbs = 1%



ALLOCATION D'ACTIFS



EXPOSITION PAR EMETTEURS



COMMENTAIRES DE GESTION

Le mois de mars s'est déroulé dans un prolongement de la détente des taux sur le marché de la dette amorcé depuis le mois précédent. En effet, l'annonce du maintien des taux directeurs de la BCEAO à 3,5% dès le 16 mars 2024, aurait contenu les élans de hausse des rendements des émissions obligataires par adjudication qui sont ressortis à 8,11% contre 8,18% en février. Ainsi, un total de 628 milliards FCFA auront été collectés par les États avec une forte concentration sur les maturités de 1 an et 3 ans. Le meilleur taux qu'il était possible d'avoir était de 10,2% offert par le Burkina Faso sur 3 ans. Quant au marché financier, la capitalisation boursière s'est dépréciée de -0,32% à 10 267 milliards FCFA en raison de la baisse des prix des obligations cotées.

Dans ce contexte, le FCP BOAD Capital Retraite réalise une performance sur le mois de +0,65% contre +0,54% pour son benchmark sur le mois. Depuis le début d'année, le fonds affiche une performance de +1,73% contre +1,58% pour son benchmark, soit une avance notable de 15 pbs.

Pour les mois à venir, le marché sera rythmé par de nouvelles émissions souveraines et privées à des rendements certes en léger repli mais toujours intéressants. Ainsi, l'équipe de gestion continuera de saisir les meilleures opportunités du marché afin d'améliorer les performances du FCP BOAD Capital Retraite à moyen terme.