

OPCVM Obligataire

REPORTING MENSUEL DE GESTION  
JUILLET 2024  
Horizon de placement recommandé  
5 ans minimum



CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	1 037 108 797
Valeur Liquidative (en FCFA)	13 396,74
Performance Mensuelle	0,63%
<b>STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS</b>	
Performance annualisée du fonds	7,45%
Performance annualisée du Benchmark	5,99%
Volatilité annualisée du fonds	2,30%
Volatilité annualisée du Benchmark	0,22%
Sharpe Ratio	0,85
Taux Moyen Pondéré	6,49%
Maturité Moyenne Pondérée	3,29 ans
Macauley Duration	2,95 ans
Modified Duration	0,02%
Nombre de lignes	21
Meilleur mois (Juil. 2020)	1,91%
Pire mois (Juil. 2022)	-0,06%
Max drawdown	-0,95%

**ÉCHELLE DE RISQUE**

1 2 3 4 5 6 7

Risque faible ← → Risque élevé

**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 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

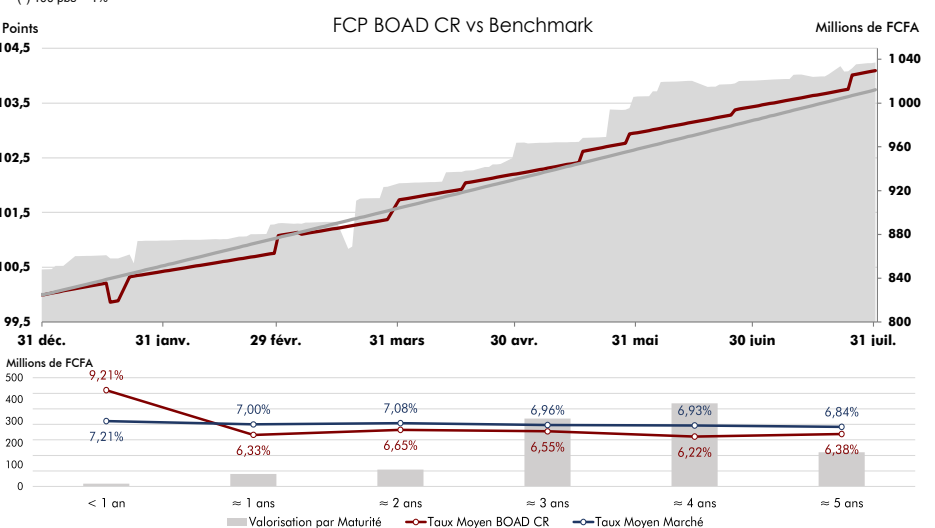
Le FCP BOAD CAPITAL RETRAITE est un fonds commun de placement créé à l'initiative conjointe de la BOAD et de la SOAGA. Il s'adresse aux salariés des deux entités dans le but de les aider à constituer un capital retraite personnel. Le capital constitué est fructifié à travers une gestion dynamique et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

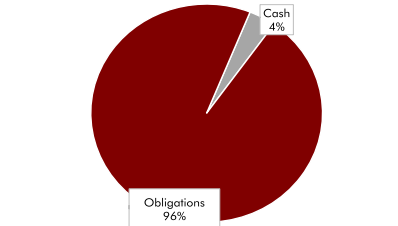
PERFORMANCE FCP BOAD CAPITAL & INDICE de REFERENCE

PERFORMANCES	juil 2024	YTD	2023	1 an (glissement annuel)	2 ans (glissement annuel)	Création 4 ans 0 mois
FCP BOAD CAPITAL	0,63%	4,09%	10,11%	8,39%	17,57%	33,97%
Benchmark	0,54%	3,74%	5,69%	6,18%	12,36%	26,73%
Ecart*	+9 pbs	+35 pbs	+442 pbs	+221 pbs	+522 pbs	+724 pbs

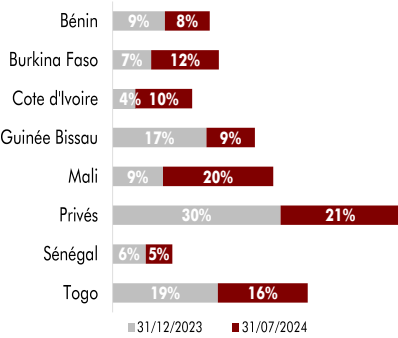
(\* 100 pbs = 1%)



ALLOCATION D'ACTIFS



EXPOSITION PAR EMETTEURS



COMMENTAIRES DE GESTION

Le début du second semestre de l'année 2024 s'est opéré dans un contexte de baisse notable des taux sur le marché monétaire. En effet, les taux obligataires ont affiché un taux moyen de 7,73% contre 8,19% au mois précédent. Aussi, sur le mois, près de 763 milliards FCFA auront été collectés par les États sur un total de 792 milliards FCFA recherchés avec une concentration importante sur les maturités plus longues, notamment celles de 5 et 7 ans. Le meilleur taux qu'il était possible d'avoir était de 10,49% offert par le Niger sur 1 an. Quant au marché financier, la capitalisation boursière s'est dépréciée de -2,08% à 10 360 milliards FCFA principalement 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 +0,63% contre +0,54% pour son benchmark soit une avance pour le fonds de 9 pbs. Depuis le début d'année, le fonds affiche une performance de +4,09% en avance de 35 pbs sur son benchmark qui ressort à +3,74%.

Les plus récentes projections économiques pour la zone UEMOA qui reflètent une inflation contenue ainsi que des prévisions de croissance en amélioration, laissent anticiper une conjoncture toujours favorable pour le marché obligataire à moyen terme. Ainsi, l'équipe de gestion continuera de saisir les meilleures opportunités du marché sur le second semestre afin d'améliorer les performances du FCP BOAD Capital Retraite sur l'année 2024.