

OPCVM Obligataire



REPORTING MENSUEL DE GESTION

SEPTEMBRE 2024

Horizon de placement recommandé
5 ans minimum

CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	1 051 556 507
Valeur Liquidative (en FCFA)	13 506,14
Performance Mensuelle	0,35%
STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS	
Performance annualisée du fonds	7,35%
Performance annualisée du Benchmark	6,02%
Volatilité annualisée du fonds	2,25%
Volatilité annualisée du Benchmark	0,22%
Sharpe Ratio	0,82
Taux Moyen Pondéré	6,39%
Maturité Moyenne Pondérée	3,09 ans
Macauley Duration	2,82 ans
Modified Duration	0,02%
Nombre de lignes	19
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

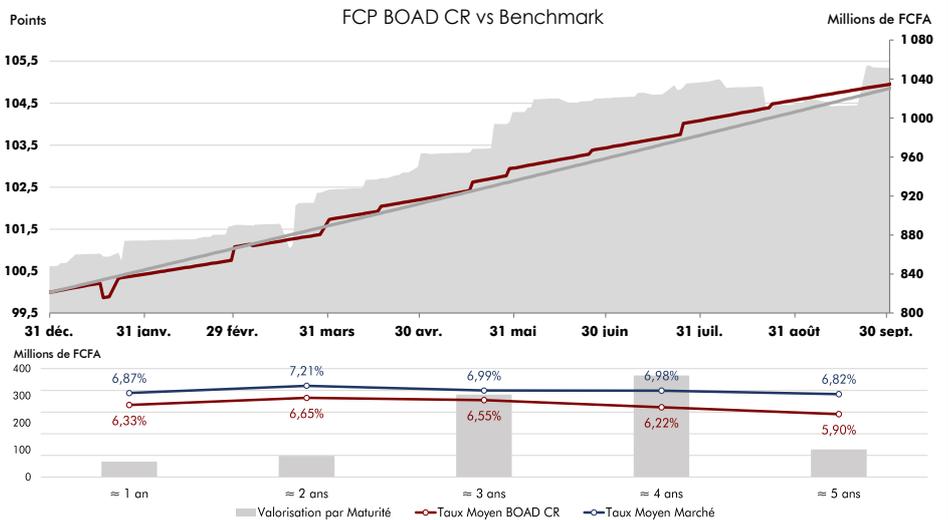
Le FCP BOAD CAPITAL RETRAITE est un fonds commun de placement créé à l'initiative conjointe de la BOAD et de la SOAGA. Il s'adresse aux salariés des deux entités dans le but de les aider à constituer un capital retraite personnel. Le capital constitué est fructifié à travers une gestion dynamique et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

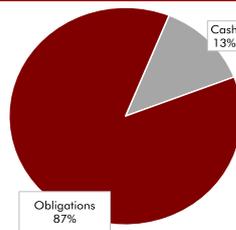
PERFORMANCE FCP BOAD CAPITAL & INDICE de REFERENCE

PERFORMANCES	sept 2024	YTD	2023	1 an (glissement annuel)	2 ans (glissement annuel)	Création 4 ans 2 mois
FCP BOAD CAPITAL	0,35%	4,94%	10,11%	8,01%	17,75%	35,06%
Benchmark	0,52%	4,84%	5,69%	6,31%	12,44%	28,07%
Ecart*	-17 pbs	+10 pbs	+442 pbs	+169 pbs	+531 pbs	+699 pbs

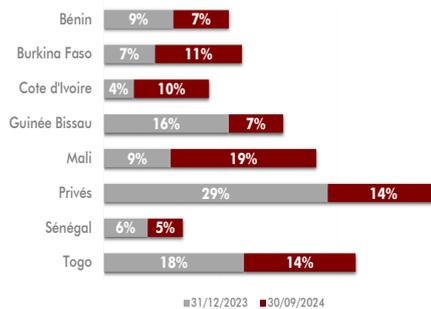
(*) 100 pbs = 1%



ALLOCATION D'ACTIFS



EXPOSITION PAR EMETTEURS



COMMENTAIRES DE GESTION

Le mois de septembre a été marqué par le maintien des taux directeurs de la BCEAO pour la 3ème fois consécutive ayant contribué à la détente de la pression sur le financement de la dette publique des Etats qui auront réussi à lever 660 milliards FCFA contre 397 milliards FCFA le mois précédent. Ainsi, avec le retour des maturités de 7 et 10 ans sur le marché, le taux moyen des obligations est ressorti à 7,65% sur le mois contre 8,17% en août avec une concentration sur la maturité de 3 ans. Le meilleur taux qu'il était possible d'avoir était de 10,61% offert par la Guinée Bissau sur 1 an. Quant au marché financier, la capitalisation boursière s'est appréciée de +1,44% à 10 490 milliards FCFA en raison de l'admission à la cote de trois obligations de l'Etat du Burkina Faso et du Mali pour une capitalisation totale de 180 milliards FCFA.

Sur le mois, le FCP BOAD Capital Retraite réalise une performance sur le mois de +0,35% contre +0,52% pour son benchmark soit un retard sur son benchmark de 17 pbs. Depuis le début d'année, le fonds affiche une performance de +4,94% en avance de 10 pbs sur son benchmark qui ressort à +4,84%.

Dans le contexte des taux directeurs maintenu à leur niveau historiquement haut, le marché obligataire présente toujours des opportunités pour les investisseurs compte tenu des indicateurs économiques bien orientés à moyen terme. Ainsi, l'équipe de gestion qui a déjà identifié les meilleurs placements à réaliser avec la liquidité disponible, veillera à assurer l'amélioration continue du fonds pour ses investisseurs.