

OPCVM Obligataire



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

CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	1 064 639 535
Valeur Liquidative (en FCFA)	13 554,76
Performance Mensuelle	0,36%
STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS	
Performance annualisée du fonds	7,29%
Performance annualisée du Benchmark	6,03%
Volatilité annualisée du fonds	2,23%
Volatilité annualisée du Benchmark	0,22%
Sharpe Ratio	0,80
Taux Moyen Pondéré	6,36%
Maturité Moyenne Pondérée	2,71 ans
Macaulay Duration	2,47 ans
Modified Duration	0,02%
Nombre de lignes	20
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: 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

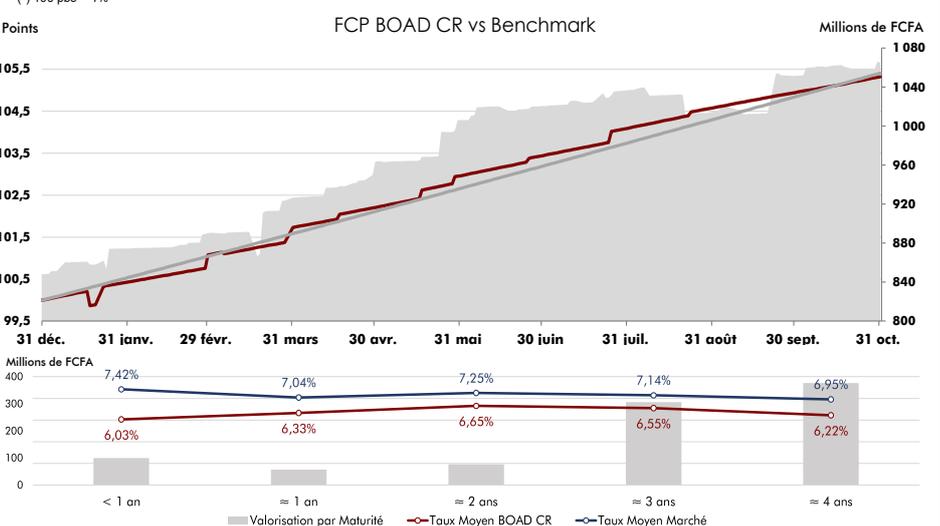
Le FCP BOAD CAPITAL RETRAITE est un fonds commun de placement créé à l'initiative conjointe de la BOAD et de la SOAGA. Il s'adresse aux salariés des deux entités dans le but de les aider à constituer un capital retraite personnel. Le capital constitué est fructifié à travers une gestion dynamique et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

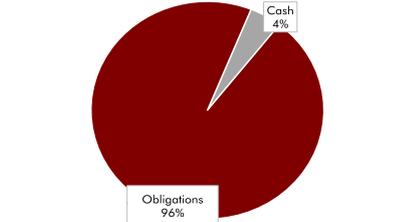
PERFORMANCE FCP BOAD CAPITAL & INDICE de REFERENCE

PERFORMANCES	oct 2024	YTD	2023	1 an (glissement annuel)	2 ans (glissement annuel)	Création 4 ans 3 mois
FCP BOAD CAPITAL	0,36%	5,32%	10,11%	7,58%	17,50%	35,55%
Benchmark	0,54%	5,40%	5,69%	6,38%	12,49%	28,75%
Ecart*	-18 pbs	-8 pbs	+ 442 pbs	+120 pbs	+501 pbs	+679 pbs

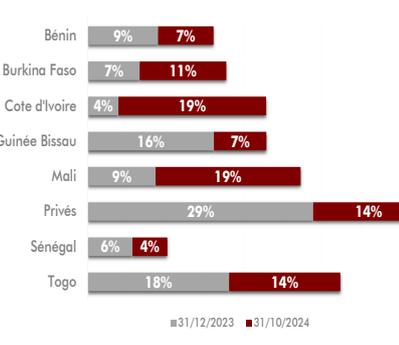
(*) 100 pbs = 1%



ALLOCATION D'ACTIFS



EXPOSITION PAR EMETTEURS



COMMENTAIRES DE GESTION

Sur le mois d'octobre, les Etats de l'Union auront réussi à lever sur le marché de la dette publique, 600 milliards FCFA contre 660 milliards FCFA le mois précédent. Avec une concentration sur la maturité 3 ans, le taux moyen des obligations est ressorti à 8,13% sur le mois contre 7,65% en septembre. Le meilleur taux qu'il était possible d'avoir était de 11,07% offert par le Niger sur 1 an. Sur le marché financier, les obligations cotées ont vu leur prix baisser notamment les obligations souveraines dont le prix moyen a baissé de 24 pbs. Ainsi, malgré l'admission à la cote des obligations de l'Etat de Côte d'Ivoire et de l'obligation sociale de la BICD pour un total de 249 milliards FCFA, la capitalisation boursière s'est appréciée de seulement 59 milliards FCFA en passant de 10 490 milliards FCFA à fin septembre à 10 549 milliards FCFA à fin octobre.

Sur le mois, le FCP BOAD Capital Retraite réalise une performance de +0,36% contre +0,54% pour son benchmark soit un retard sur son benchmark de 18 pbs. Depuis le début d'année, le fonds affiche une performance de +5,32% en léger retard de 8 pbs sur son benchmark qui ressort à +5,40%.

La conjoncture de marché demeure favorable avec des rendements attractifs sur différents segments obligataires, soutenue par une croissance économique bien orientée sur le moyen terme. Ainsi, l'équipe de gestion continuera de capter le meilleur du marché obligataire, pour dynamiser encore plus la performance du FCP BOAD Capital Retraite sur l'année 2024.