

OPCVM Obligataire



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

CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	1 066 856 872
Valeur Liquidative (en FCFA)	13 649,73
Performance Mensuelle	0,33%
STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS	
Performance annualisée du fonds	7,18%
Performance annualisée du Benchmark	6,04%
Volatilité annualisée du fonds	2,19%
Volatilité annualisée du Benchmark	0,22%
Sharpe Ratio	0,77
Taux Moyen Pondéré	6,38%
Maturité Moyenne Pondérée	2,63 ans
Macauley Duration	2,39 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



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

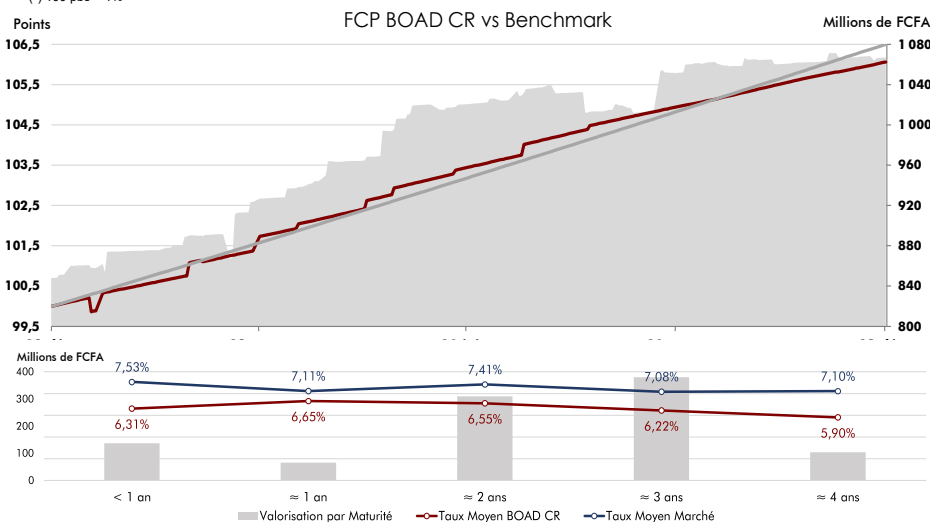
Le FCP BOAD CAPITAL RETRAITE est un fonds commun de placement créé à l'initiative conjointe de la BOAD et de la SOAGA. Il s'adresse aux salariés des deux entités dans le but de les aider à constituer un capital retraite personnel. Le capital constitué est fructifié à travers une gestion dynamique et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

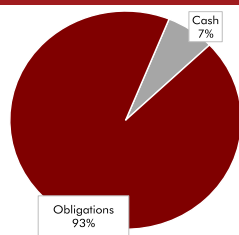
PERFORMANCE FCP BOAD CAPITAL & INDICE de REFERENCE

PERFORMANCES	déc 2024	3 mois	YTD	2023	2 ans (glissement annuel)	Création 4 ans 5 mois
FCP BOAD CAPITAL	0,33%	1,06%	6,06%	10,11%	16,79%	36,50%
Benchmark	0,53%	1,60%	6,50%	5,69%	12,56%	30,09%
Ecart*	-20 pbs	-53 pbs	-44 pbs	+ 442 pbs	+423 pbs	+640 pbs

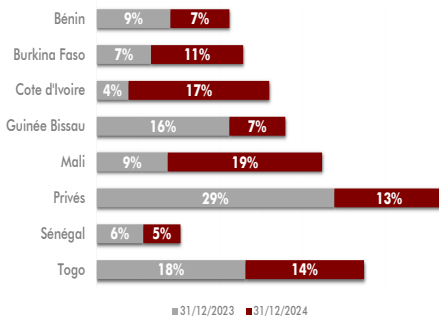
(*) 100 pbs = 1%



ALLOCATION D'ACTIFS



EXPOSITION PAR EMETTEURS



COMMENTAIRES DE GESTION

Sur l'année 2024, malgré le coût élevé de la dette héritée de 2023 et la conjoncture fragile de la sous-région, les rendements du marché ont fini par se stabiliser, notamment en raison de la BCEAO qui a reconduit sur toute l'année son taux directeur de 3,50%. Ainsi, afin de financer leurs budgets, les États ont eu à lever 8 108 milliards FCFA sur l'année avec un taux moyen des émissions obligataires estimé à 7,99% contre 7 215 milliards FCFA levés en 2023 pour un taux moyen sur les obligations de 7,34%. La maturité la plus prise sur l'année a été de 1 an avec un taux moyen ressorti à 8,53% contre 7,02% en 2023. Sur le compartiment des obligations cotées à la BRVM, les 29 admissions d'obligations majoritairement souveraines, ont porté la capitalisation boursière de 10 302 milliards FCFA en 2023 à 10 532 milliards FCFA.

Dans ce contexte, le FCP BOAD Capital Retraite réalise une performance de +6,06% contre +6,50% pour son benchmark sur l'année 2024. Depuis sa création en 2020, le fonds cumule une performance de +36,50% soit une performance annualisée de 7,18% nettement supérieure à l'objectif de performance annuelle du fonds fixé à 6,00%.

L'équipe de gestion réaffirme son engagement à tirer le meilleur du marché afin de maximiser le rendement du FCP BOAD Capital Retraite au bénéfice de ses investisseurs. La SOAGA remercie les investisseurs pour leur confiance et leur souhaite une heureuse année 2025 qui promet d'être riche en opportunités sur le marché financier régional.