

OPCVM Obligataire



CHIFFRES CLES

Actif net (en FCFA)	1 855 997 879
Valeur Liquidative (en FCFA)	14 552,69
Performance Trimestrielle	1,52%
STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS	
Performance annualisée du fonds	7,08%
Performance annualisée du Benchmark	6,13%
Volatilité annualisée du fonds	2,01%
Volatilité annualisée du Benchmark	0,22%
Sharpe Ratio	0,58
Taux Moyen Pondéré	6,53%
Maturité Moyenne Pondérée	1,85 ans
Macauley Duration	1,73 ans
Modified Duration	0,02%
Nombre de lignes	26
Meilleur trimestre (T4_2023)	2,92%
Pire trimestre (T3_2022)	0,60%
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 6,56%
(Base 100 au 31/12/2024)

Classification AMF-UMOA:

Obligations et autres titres de créances

Domicile: BENIN

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

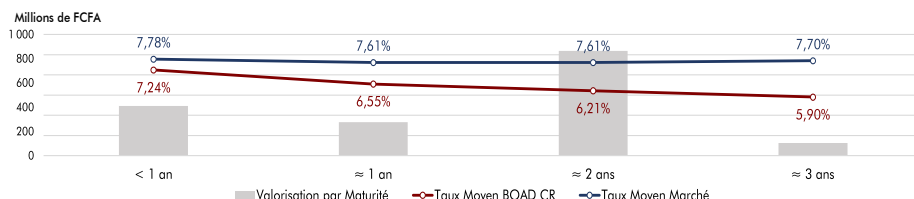
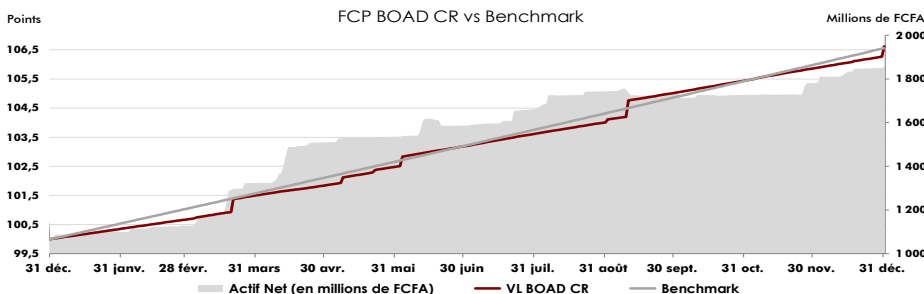
Le FCP BOAD CAPITAL RETRAITE est un fonds commun de placement créé à l'initiative conjointe de la BOAD et de la SOAGA. Il s'adresse aux salariés des deux entités dans le but de les aider à constituer un capital retraite personnel. Le capital constitué est fructifié à travers une gestion dynamique et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

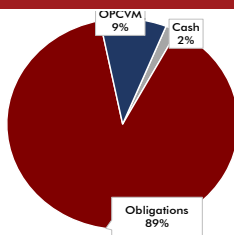
PERFORMANCE FCP BOAD CAPITAL & INDICE de REFERENCE

PERFORMANCES	déc 2025	T4_2025	YTD	2024	5 ans (glissement annuel)	Création 5 ans 5 mois
FCP BOAD CAPITAL	0,71%	1,52%	6,62%	6,06%	39,64%	45,53%
Benchmark	0,54%	1,61%	6,56%	6,50%	34,77%	38,63%
Ecart*	+17 pbs	-9 pbs	+6 pbs	-44 pbs	+488 pbs	+690 pbs

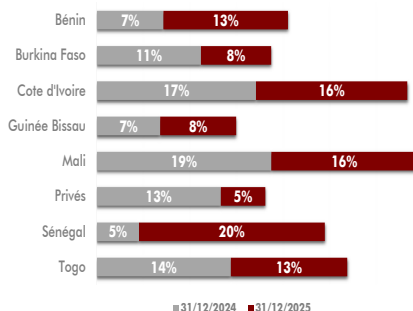
(*) 100 pbs = 1%



ALLOCATION D'ACTIFS



EXPOSITION PAR EMETTEURS



COMMENTAIRES DE GESTION

En 2025, le coût de la dette, initialement orienté à la hausse, a enregistré une baisse notable à la suite de la révision des taux directeurs de 3,50% à 3,25% (-25pbs) intervenue en juin. Pour couvrir leurs besoins budgétaires, les États ont mobilisé 10 345 milliards FCFA sur l'année, avec un taux moyen des émissions obligataires de 7,96%, contre 8 108 milliards FCFA en 2024 pour un taux moyen de 7,99%. La maturité la plus sollicitée a été celle d'un an, affichant un taux moyen de 8,51% (8,53% en 2024). Sur le compartiment obligataire de la BRVM, la capitalisation boursière est passée de 10 532 milliards FCFA au en 2024 à 11 414 milliards FCFA fin 2025, soit une progression de +8,37%, principalement due aux 35 admissions majoritairement souveraines pour un total de 2 647 milliards FCFA.

Sur le trimestre, le FCP BOAD Capital Retraite affiche une performance de +1,52% contre +1,61% pour son benchmark. Malgré ce léger retard, le Fonds affiche une performance de 6,62% en avance sur son benchmark (6,56%) sur l'ensemble de l'année. Sur l'horizon recommandé de 5 ans, le fonds cumule une performance de +39,64%, soit une performance annualisée de 6,90%, dépassant largement son objectif de 6,00%.

L'équipe de gestion réaffirme sa détermination à saisir les meilleures opportunités offertes par le marché afin d'optimiser durablement la performance du Fonds au bénéfice de ses investisseurs. La SOAGA exprime sa profonde gratitude pour la confiance renouvelée de ses porteurs de parts et leur adresse ses vœux les plus chaleureux pour une année 2026 prometteuse.