

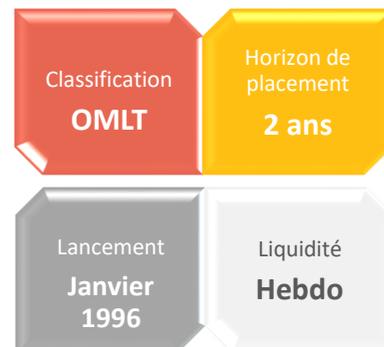
Patrimoine Obligations

Un fonds obligataire pour fructifier votre épargne à moyen terme, favorisant une gestion prudente

Principales caractéristiques

- **ISIN :** MA0000040214
- **Indice de référence :** MBI Moyen-Long Terme*
- **Affectation des résultats :** Capitalisant
- **Sensibilité :**]3 ; 7]
- **Profil de rendement/risque :**

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



* indice représentatif du marché obligataire



OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Patrimoine Obligations a pour objectif de réaliser une meilleure rentabilité que le marché obligataire marocain moyen-long terme, sur un horizon de 3 ans.

Le fonds investi en titres de créances de toutes catégories (dette publique et privée) et opère une gestion prudente favorisant la solidité des émetteurs, la liquidité et la régularité de performance.

A qui le fonds s'adresse-il?

Aux investisseurs souhaitant une appréciation régulière de leur capital en contrepartie d'un risque limité à long terme.

Avantages

Régularité de performance,
Optimisation de la performance relativement au risque
Liquidité



PHILOSOPHIE DE GESTION

Notre philosophie de gestion est:

Fondamentale

Notre gestion puise ses principales sources de valeur ajoutée dans l'analyse approfondie de l'environnement macroéconomique, de la courbe des taux, des émetteurs, des instruments composant l'univers d'investissement ainsi que des perspectives d'évolution du marché obligataire.

Active

Elle est réactive aux marchés, cherchant à capturer les opportunités s'offrant à court terme tout en maintenant une vision long terme, préconisant un ajustement actif de la durée du fonds et une diversification optimale des actifs.

Disciplinée

Elle est orientée vers une allocation efficiente d'un budget de risque limité, et contrôlée par un processus rigoureux de gestion des risques.



EQUIPE DE GESTION

4 gérants expérimentés travaillent de manière collégiale sur la gestion de nos portefeuilles monétaires et obligataires.

Ils s'appuient également sur des expertises internes, notamment une équipe de gestion Actions & Diversifiés, une équipe de Recherche & Analyse, une **gérante spécialiste des marchés internationaux**, ainsi qu'un Risk Manager assurant une surveillance permanente des risques en portefeuilles.

Des comités périodiques permettent d'assurer des contrôles et suivis complémentaires des processus mis en place.



MODALITÉS DE SOUSCRIPTION

- **Valorisation du fonds :** Hebdo, tous les Vendredi
- **Diffusion de la valeur liquidative :** dans les locaux du réseau Attijariwafa Bank ou la presse économique
- **Souscription/Rachat:** via les agences Attijariwafa Bank. Les ordres sont reçus du Lundi au Jeudi jusqu'à 16h, et sont exécutés sur la base de la prochaine Valeur Liquidative.
- **Frais d'entrée :** 0%
- **Frais de sortie :** 0%

Avertissement

Le profil rendement/risque présente le niveau de risque auquel expose le fonds, relativement au rendement espéré. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Le profil n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps. De même, la valeur du fonds est susceptible de fluctuer significativement suivant les conditions de marché, et aucun capital ne peut être garanti. Pour plus de détails sur la politique d'investissement, veuillez vous référer à la Note d'Information ou la Fiche Signalétique du fonds.

Ce document est fourni à titre d'information et ne constitue pas une recommandation ou sollicitation à l'achat ni à la vente. Wafa Gestion n'accepte aucune responsabilité, directe ou indirecte résultant de l'utilisation d'informations contenue dans ce document.

Wafa Gestion, société de gestion anonyme au capital de 4 900 000,00 DH, Inscrite au registre du commerce de Casablanca sous le N° 77391. Adresse du siège social de la société : 416, rue Mustapha El Maâni 21 000 Casablanca – MAROC