

# WG Low Volatility Factor Fund

Un fonds actions appliquant un modèle de gestion quantitatif permettant de sélectionner de manière mécanique les valeurs jugées peu volatiles pour optimiser le profil risque/rendement du fonds à long terme

## Principales caractéristiques

- ISIN : MA0000042319
- Indice de référence : 100% MASI\*
- Affectation des résultats : Capitalisant
- Profil de rendement/risque : 

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



\* Indice représentatif du marché actions



## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

WG Low Volatility Factor Fund a pour objectif de réaliser une performance supérieure ou égale à celle du marché actions marocain sur un horizon de 5 ans. Pour ce faire, le fonds investi dans **les actions marocaines jugées peu risquées**; autrement dit, dont **la volatilité historique est considérée faible** par les analyses Wafa Gestion.

Le fonds adopte une **approche de gestion quantitative basée sur un modèle mathématique** qui vise à **construire un portefeuille moins volatile que le marché**. Ce modèle est dit «factoriel» car les décisions initiées sont principalement basées sur l'évolution du facteur « volatilité ».

### A qui le fonds s'adresse-il?

Aux investisseurs souhaitant faire fructifier leur capital à long terme à travers un style de gestion actions quantitatif s'appuyant sur un modèle mathématique.

### Avantages

- Gestion autonome sous la supervision d'experts
- Objectifs paramétrés et précis, excluant les émotions
- Solution de placement différenciante



## PHILOSOPHIE DE GESTION

Les décisions de gestion sont principalement basées sur la volatilité historique des cours de bourse des entreprises. Précisément, le modèle de gestion favorise **les actions dont la volatilité sur les 3, 6, 9 et 12 derniers mois est jugée faible** relativement au marché boursier marocain, dans le but **d'atténuer la contre-performance du fonds durant les périodes de baisse** et d'optimiser son profil rendement/risque à long terme.

### Critères de sélection des actions par le modèle :

**Capitalisation boursière** : l'univers d'investissement se limite aux 40 plus grandes capitalisations de la Bourse de Casablanca

**Liquidité** : le modèle de gestion sélectionne au sein de l'univers d'investissement les 20 actions les plus liquides

**Risque historique** : la pondération des actions au sein du fonds est définie **via un modèle d'optimisation du couple rendement/risque** qui a pour objectif de **minimiser la volatilité globale du fonds sur 3, 6, 9 et 12 mois**.

L'univers d'investissement est mis à jour trimestriellement.



## EQUIPE DE GESTION

5 gérants expérimentés travaillent de manière collégiale sur la gestion de nos portefeuilles Actions et Diversifiés.

Ils s'appuient également sur des expertises internes, notamment une équipe de gestion Monétaires & Taux, une équipe de Recherche & Analyse, une gérante de portefeuilles 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 : Hebdomadaire, chaque Vendredi
- Diffusion de la valeur liquidative : dans les locaux du réseau Attijariwafa Bank et de Wafa Gestion.
- Souscription/Rachat: locaux du réseau Attijariwafa Bank et Wafa Gestion. 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 : 0,4% du montant souscrit (Nombre de parts x Valeur Liquidative), acquis par le fonds.
- Frais de sortie : 0,4% du montant racheté (Nombre de parts x Valeur Liquidative), acquis par le fonds.

### 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