# WG Momentum Factor Fund

تدبير الوفاء
Wafa Gestion
Votre confiance est bien placée

## Un fonds actions appliquant un modèle de gestion quantitatif permettant de sélectionner de manière mécanique les valeurs ayant surperformé historiquement le marché pour optimiser la performance à long terme

### Principales caractéristiques

- **ISIN :** MA0000042335
- **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*

Classification **Actions**

Horizon de placement **5 ans**

Lancement **Juillet 2023**

Liquidité **Hebdo**

### OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

WG Momentum 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 ayant surperformé le benchmark historiquement ; une caractéristique appelée communément «**persistance de la surperformance» ou « Momentum ».**
Le fonds adopte une **approche de gestion quantitative basée sur un modèle mathématique**. Ce modèle est dit «factoriel» car les décisions de gestion initiées sont principalement basées sur l'évolution du facteur « Momentum ».

#### 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 persistance de surperformance. Ce modèle s'appuie sur l'hypothèse selon laquelle **les actions qui ont surperformé leur indice de référence par le passé continueront probablement à surperformer dans le futur**, tandis que celles qui ont sous-performé historiquement continueront sans doute à rester peu attractives à l'avenir.

**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

Momentum : la pondération des actions au sein du fonds est ajustée en fonction des performances historiques. Le modèle **favorise les actions dont la surperformance de l'indice de référence s'est révélée persistante sur une durée de 6-12 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