

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
---	---	---	---	---	---	---



Classification
Actions

Horizon de
placement
5 ans

Lancement
Juillet 2023

Liquidité
Hebdo

* 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

Les OPCVM Actions et Diversifiés sont gérés par une équipe dédiée d'experts des marchés financiers, travaillant de manière collégiale.

Ils s'appuient également sur des expertises internes, notamment des gérants de portefeuilles Taux, une équipe de Recherche & Analyse, un département de Gestion Internationale, 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
- Souscription/Rachat: 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 : Max 2% du montant souscrit dont 0,4% acquis par le fonds.
- Frais de sortie : Max 1,5% du montant racheté dont 0,4% 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.