تدبير الوفاء
Wafa Gestion

REPORTING ESG HEBDOMADAIRE

FCP ATTIJARI VALEURS ESG

le 30 octobre 2026

ACTIF NET · MAD	VALEUR LIQUIDATIVE	NOMBRE DE PARTS	INDICE DE RÉFÉRENCE
348 262 440,47	167,16	2 083 400	MASI ESG

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'Attijari Valeurs ESG est de réaliser une meilleure performance financière et extra-financière (ESG) que son indice de référence (MASI ESG).

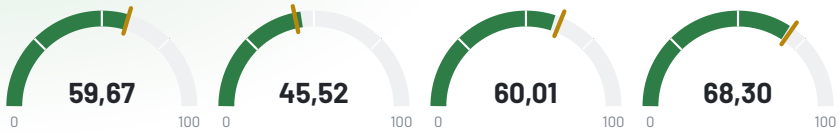
Pour ce faire, le fonds sélectionne les instruments financiers sur le marché suivant des critères :

- **Extra-financiers** : Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance, sur la base des scores ESG publiés par l'agence LSEG Refinitiv ;
- **Financiers** : fondamentaux, rentabilité, structure bilancielle, liquidité…

Grâce à son approche **« Best in Class »**, le fonds sélectionne les entreprises les mieux notées en ESG dans chaque secteur, sur la base des scores LSEG Refinitiv. Une fois cette sélection extra-financière réalisée, le fonds retient parmi ces sociétés celles disposant de fondamentaux solides (rentabilité et structure du bilan notamment) et de perspectives de croissance prometteuses, afin d'optimiser l'espérance de rendement à long terme.

PROFIL ESG

Scores au 30/10/2026



SCORE ESG GLOBAL	ENVIRONNEMENT	SOCIAL	GOUVERNANCE
MASI ESG 59,20	MASI ESG 43,36	MASI ESG 62,27	MASI ESG 69,49

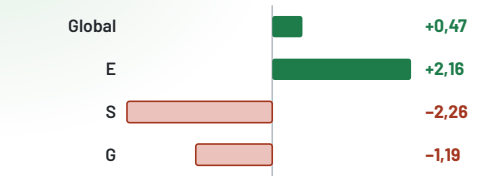
	GLOBAL	E	S	G
Fonds	59,67	45,52	60,01	68,30
MASI ESG	59,20	43,36	62,27	69,49
Écart	+0,47 pt	+2,16 pt	−2,26 pt	−1,19 pt

Source : **LSEG Refinitiv** · scores sur 100

Scores au 30/10/2026

ÉCART PAR PILIER

fonds – indice



Un écart positif : le fonds est mieux noté que MASI ESG sur ce pilier.

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Forme juridique	FCP
Classification	Actions
Date de création	23/08/2022
Affectation des résultats	Capitalisant
Calcul de la VL	Hebdomadaire
Horizon de placement	5 ans
Droit d'entrée	2,00 %
Droit de sortie	2,00 %
Indice de référence	MASI ESG

PERFORMANCES CUMULÉES

	HEBDO	1 MOIS	3 MOIS	YTD	1 AN	3 ANS	CRÉATION
Fonds	−2,17%	−6,96%	−5,85%	−4,41%	−11,98%	45,26%	67,16%
MASI ESG	−1,45%	−6,77%	−2,73%	0,39%	−7,17%	39,62%	56,01%
Écart	−0,71 pt	−0,19 pt	−3,11 pt	−4,80 pt	−4,81 pt	+5,64 pt	+11,15 pt
depuis le	23/10/2026	25/09/2026	24/07/2026	26/12/2025	31/10/2025	03/11/2023	30/09/2022

INDICATEURS FINANCIERS

	FONDS	MASI ESG
Dividend Yield	3,24%	–
Price Earning	16,58	–
Price to Book	2,16	–

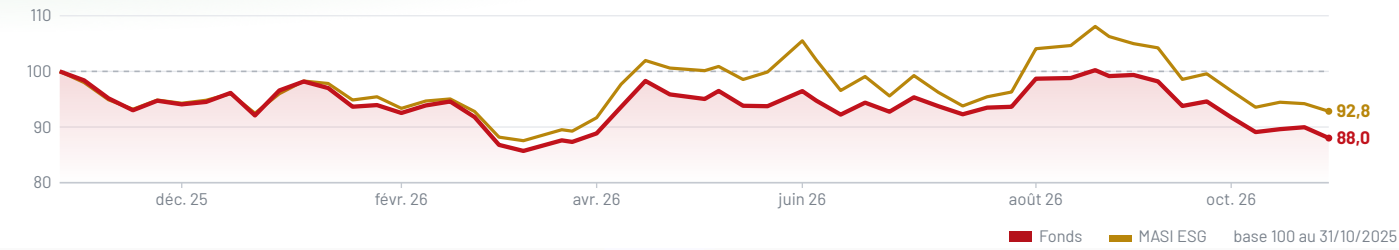
Données au 30/10/2026 · bénéfices publiés 2025

INDICATEURS DE RISQUE · 1 AN

Volatilité	18,18%	21,35%
Tracking error	7,27%	–
Ratio d'information	−0,82	–

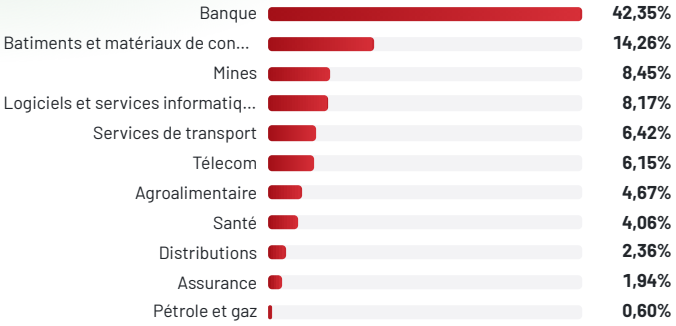
ÉVOLUTION DE LA VL

fonds et indice sur un an, base 100



RÉPARTITION SECTORIELLE

% de l'actif net

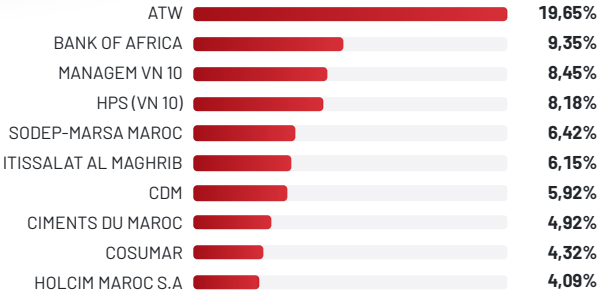


+ 3 autre(s) secteur(s) : 0,59 % du fonds.

TOP 10 DES VALEURS

% de l'actif net

30 valeurs en portefeuille · 100,1 % de l'actif net en actions



PRINCIPALES SURPONDÉRATIONS

face à MASI ESG

Composition de MASI ESG non disponible à cet arrêté : écarts non calculables.

PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS

face à MASI ESG

Composition de MASI ESG non disponible à cet arrêté : écarts non calculables.

CONTRIBUTIONS À LA PERFORMANCE

sur 1 semaine, par poche

	ACTIONS	PRODUITS ET CHARGES	PERFORMANCE
Fonds	**-2,12%**	**-0,05%**	**-2,17%**
MASI ESG	-1,45%	0,00%	-1,45%

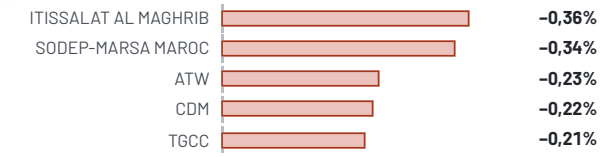
CONTRIBUTIONS POSITIVES

sur la semaine



CONTRIBUTIONS NÉGATIVES

sur la semaine



COMMENTAIRE DE MARCHÉ

actions · la semaine

Cette semaine le MASI recule de 3,03 % à 16 537 points. Sa performance depuis le début de l'année est de -12,25 %. Le MASI Rentabilité Brut affiche -9,84 % depuis janvier. Le volume sur le marché central totalise 916 millions de dirhams, en léger repli par rapport à la semaine précédente. Les échanges se sont concentrés sur Attijariwafa bank (124 millions), suivis d'Addoha, TGCC et Managem. La correction est générale. L'immobilier, qui portait le rebond, est le secteur le plus touché avec un recul de 8,81 % de son indice. Résidences Dar Saada perd 9,66 %, Addoha 9,33 % et Alliances 7,36 %. Le BTP et les matériaux suivent : TGCC cède 8,81 %, Jet Contractors 6,60 %, SGTM 5,07 % et Holcim 4,26 %. Plusieurs valeurs de consommation et de distribution reculent, notamment la Société des Boissons du Maroc (-8,65 %), Afriquia Gaz (-7,43 %), Sothema (-6,87 %), TotalEnergies Marketing (-5,80 %) et LabelVie (-4,50 %). Maroc Telecom perd 5,68 % et Marsa Maroc (5,13 %). À contre-courant, Bank of Africa progresse de 2,27% et Wafa Assurance gagne 0,82 %. Le calendrier des opérations reste chargé, avec l'annonce de l'introduction en bourse de Laprophan, par augmentation de capital et cession d'actions, qui suit celle de Jet Energy. À l'international, la Réserve fédérale américaine a maintenu le 28 octobre sa fourchette de taux entre 3,75 % et 4 %. Le message reste donc restrictif face à une inflation persistante. Le rendement du dix ans américains est repassé sous 5 % en début de semaine, tandis que le pétrole reste à 114 dollars le baril. L'or évolue sous les 4000 dollars l'once et l'argent sous les 50 dollars en fin de semaine. Cette semaine traduit un retour de l'aversion au risque plutôt qu'une dégradation des fondamentaux. Les résultats des sociétés cotées continuent de progresser et les valorisations, désormais inférieures à leur moyenne historique, offrent des points d'entrée intéressants. Les introductions en bourse annoncées, Laprophan et Jet Energy, montrent par ailleurs que les entreprises gardent confiance dans la place. Elles devraient élargir l'offre et attirer de nouveaux investisseurs.