



ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Composition de l'actif au 31 mars 2021

ATLAS MAROC
OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT
Régi par le Code monétaire et financier

Société de gestion
ALMA CAPITAL INVESTMENT MANAGEMENT
5 rue Aldringen
L-1118 Luxembourg

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement ATLAS MAROC, et en application des dispositions de l'article L.214-17 du Code monétaire et financier et de l'article 411-125 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 31 mars 2021 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

En application de la loi, nous vous signalons que nous n'avons pas été en mesure d'émettre la présente attestation dans les délais réglementaires compte tenu de la réception tardive de certains documents nécessaires à la finalisation de nos travaux.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Frédéric SELLAM

PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 57 58 59, F: +33 (0) 1 56 57 58 60, www.pwc.fr

Fonds: ATLAS MAROC (PAC001) EUR
Dernière date de VL: 31/03/2021

Classe (VL)	Code ISIN Part	Actif Net Part en Dev. de Réf.	Nb. Parts	Disponibilités	VL (dev part) 3/31/21	VL préc. (dev part) 3/30/21	Var. VL (%)	Statut	Dev. Part
C cap	FR0010015016	14,936,516.170000	265,453.0000000000	257,261.95	56.260000	56.420000	-0.27	VAL	EUR

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	VBT (dev cot)	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	% AN
4140100	Vtes val. mobilière à recevoir	Disponibilités	106,212.2600000000	EUR							106,212.26			0.7111%
4880100	Prov frais gestion glob 1C	Disponibilités	-31,232.3300000000	EUR							-31,232.33			-0.2091%
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	Disponibilités	149,105.8200000000	EUR							149,105.82			0.9983%
		Total devise :	224,085.7500000000	EUR							224,085.75			1.5003%
5110300	Cash BP2S BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	Disponibilités	352,999.7500000000	MAD							33,176.20			0.2221%
		Total devise :	352,999.7500000000	MAD							33,176.20			0.2221%
	Total instrument:	Disponibilités									257,261.95			1.7224%

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	% AN
MA0000010019	SONASID	Actions et titres assimilés	3,571.0000000000	MAD		579.988054	359.00	31/03/2021	Con	188,202.79	120,485.99	0.00	-67,716.80	0.8067%
MA0000010068	SMI	Actions et titres assimilés	239.0000000000	MAD		2,257.556192	1,953.00	31/03/2021	Con	49,542.23	43,868.46	0.00	-5,673.77	0.2937%
MA0000010340	CTM	Actions et titres assimilés	398.0000000000	MAD		713.000000	688.00	31/03/2021	Con	26,397.01	25,734.98	0.00	-662.03	0.1723%
MA0000010365	SOCIETE DES BOISSONS DU MARO	Actions et titres assimilés	707.0000000000	MAD		2,364.167864	2,302.00	30/03/2021	Con	151,257.03	152,959.69	0.00	1,702.66	1.0241%
MA0000010415	OULMES ETAT	Actions et titres assimilés	600.0000000000	MAD		1,300.000000	1,053.00	29/03/2021	Con	71,849.67	59,378.86	0.00	-12,470.81	0.3975%
MA0000010506	CIMENTS DU MAROC	Actions et titres assimilés	3,949.0000000000	MAD		1,281.608230	1,726.00	31/03/2021	Con	464,431.68	640,590.03	0.00	176,158.35	4.2888%
MA0000010803	SAMIR	Actions et titres assimilés	5,992.0000000000	MAD		374.554374	0.00			201,240.09	0.00	0.00	-201,240.09	0.0000%
MA0000010811	B MAROCAINE PR LE COMMERCE	Actions et titres assimilés	4,657.0000000000	MAD		613.907969	709.90	31/03/2021	Con	265,151.01	310,710.31	0.00	45,559.30	2.0802%
MA0000010928	WAFSA ASSURANCE	Actions et titres assimilés	903.0000000000	MAD		3,448.523699	3,890.00	30/03/2021	Con	286,369.60	330,133.50	0.00	43,763.90	2.2102%
MA0000010951	AFRIQUIA GAZ	Actions et titres assimilés	1,192.0000000000	MAD		3,351.187995	4,009.00	31/03/2021	Con	364,660.80	449,122.24	0.00	84,461.44	3.0069%
MA0000010969	AUTO HALL	Actions et titres assimilés	4,167.0000000000	MAD		86.896861	80.60	31/03/2021	Con	32,958.10	31,565.36	0.00	-1,392.74	0.2113%
MA0000011058	MANAGEM	Actions et titres assimilés	2,390.0000000000	MAD		1,103.766372	1,325.00	31/03/2021	Con	240,734.92	297,622.68	0.00	56,887.76	1.9926%

Fonds: ATLAS MAROC (PAC001) EUR
Dernière date de VL: 31/03/2021

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	% AN
MA0000011215	MAGHREBAIL	Actions et titres assimilés	2,309.0000000000	MAD		504.757505	889.00	12/03/2021	Con	104,930.57	192,920.31	0.00	87,989.74	1.2916%
MA0000011439	LYONNAISE DES EAUX DE CASABL	Actions et titres assimilés	4,806.0000000000	MAD		425.486586	313.05	31/03/2021	Con	188,230.71	141,400.10	0.00	-46,830.61	0.9467%
MA0000011454	CREDIT IMMOBILIER ET HOTELIE	Actions et titres assimilés	5,404.0000000000	MAD		312.776865	265.00	31/03/2021	Con	153,154.06	134,590.21	0.00	-18,563.85	0.9011%
MA0000011462	RISMA	Actions et titres assimilés	6,173.0000000000	MAD		148.829339	103.00	31/03/2021	Con	83,391.98	59,756.58	0.00	-23,635.40	0.4001%
MA0000011488	MAROC TELECOM	Actions et titres assimilés	98,766.0000000000	MAD		132.755982	139.20	31/03/2021	Con	1,221,910.12	1,292,108.40	0.00	70,198.28	8.6507%
MA0000011611	HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS SA	Actions et titres assimilés	726.0000000000	MAD		3,622.155510	5,800.00	31/03/2021	Con	246,290.93	395,746.30	0.00	149,455.37	2.6495%
MA0000011660	PROMOPHARM SA	Actions et titres assimilés	1,722.0000000000	MAD		715.000000	845.00	17/03/2021	Con	113,837.12	136,754.65	0.00	22,917.53	0.9156%
MA0000011678	M2M GROUP	Actions et titres assimilés	1,900.0000000000	MAD		836.600000	899.00	31/03/2021	Con	146,080.64	160,533.45	0.00	14,452.81	1.0748%
MA0000011710	ATLANTASANAD	Actions et titres assimilés	18,074.0000000000	MAD		77.141869	91.90	31/03/2021	Con	130,084.03	156,106.88	0.00	26,022.85	1.0451%
MA0000011728	SNEP	Actions et titres assimilés	1,749.0000000000	MAD		273.118273	575.00	31/03/2021	Con	43,673.48	94,516.99	0.00	50,843.51	0.6328%
MA0000011793	COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSI	Actions et titres assimilés	1,210.0000000000	MAD		1,629.994719	1,685.00	31/03/2021	Con	178,151.95	191,618.54	0.00	13,466.59	1.2829%
MA0000011801	LABEL VIE	Actions et titres assimilés	1,799.0000000000	MAD		2,254.118888	3,240.00	31/03/2021	Con	376,977.75	547,808.07	0.00	170,830.32	3.6676%
MA0000011850	DELTA HOLDING SA	Actions et titres assimilés	14,631.0000000000	MAD		27.110299	33.00	31/03/2021	Con	36,354.12	45,377.46	0.00	9,023.34	0.3038%
MA0000011884	BANQUE CENTRALE POPULAIRE	Actions et titres assimilés	39,584.0000000000	MAD		232.432015	253.00	31/03/2021	Con	852,975.62	941,222.82	0.00	88,247.20	6.3015%
MA0000012007	SAHAM ASSURANCE	Actions et titres assimilés	720.0000000000	MAD		989.000000	1,220.00	12/03/2021	Con	65,931.70	82,555.23	0.00	16,623.53	0.5527%
MA0000012031	LESIEUR CRISTAL	Actions et titres assimilés	13,152.0000000000	MAD		127.635366	172.00	31/03/2021	Con	157,936.15	212,604.52	0.00	54,668.37	1.4234%
MA0000012080	JET CONTRACTORS	Actions et titres assimilés	1,851.0000000000	MAD		195.542988	201.00	31/03/2021	Con	33,406.64	34,966.71	0.00	1,560.07	0.2341%
MA0000012163	MICRODATA	Actions et titres assimilés	1,900.0000000000	MAD		459.631579	698.00	31/03/2021	Con	80,024.61	124,641.10	0.00	44,616.49	0.8345%
MA0000012205	TAQA MOROCCO	Actions et titres assimilés	5,217.0000000000	MAD		805.946385	965.00	31/03/2021	Con	386,928.29	473,151.69	0.00	86,223.40	3.1678%
MA0000012239	RESIDENCES DAR SAADA	Actions et titres assimilés	1,293.0000000000	MAD		133.281060	25.07	31/03/2021	Con	15,961.03	3,046.53	0.00	-12,914.50	0.0204%
MA0000012247	COMPAGNIE SUCRERIE MAR RAFFI	Actions et titres assimilés	36,258.0000000000	MAD		185.202496	240.70	31/03/2021	Con	623,678.37	820,223.46	0.00	196,545.09	5.4914%
MA0000012262	TOTAL MAROC SA	Actions et titres assimilés	462.0000000000	MAD		1,273.692641	1,266.00	31/03/2021	Con	54,025.03	54,970.28	0.00	945.25	0.3680%
MA0000012296	AFMA SA	Actions et titres assimilés	1,170.0000000000	MAD		1,000.000000	1,141.00	31/03/2021	Con	107,022.92	125,465.34	0.00	18,442.42	0.8400%

Fonds: ATLAS MAROC (PAC001) EUR
Dernière date de VL: 31/03/2021

Code valeur	Lib. court valeur	Libellé type instrument	Quantité	Dev cot	S/C	PRU (dev cot)	Cours	Dt cours	Orig	PRT (dev réf)	VBT (dev réf)	CCT (dev réf)	PMVT (dev réf)	% AN
MA0000012312	MARSA MAROC	Actions et titres assimilés	30,013.0000000000	MAD		179.380015	216.00	31/03/2021	Con	497,695.61	609,277.88	0.00	111,582.27	4.0791%
MA0000012320	LAFARGEHOLCIM MAROC SA	Actions et titres assimilés	6,672.0000000000	MAD		1,814.643405	1,610.00	31/03/2021	Con	1,116,040.51	1,009,564.71	0.00	-106,475.80	6.7590%
MA0000012387	IMMORENTE INVEST SA	Actions et titres assimilés	26,067.0000000000	MAD		95.721135	92.25	31/03/2021	Con	233,261.48	226,000.64	0.00	-7,260.84	1.5131%
MA0000012395	MUTANDIS SCA	Actions et titres assimilés	9,924.0000000000	MAD		202.426965	240.00	31/03/2021	Con	187,345.18	223,846.47	0.00	36,501.29	1.4987%
MA0000012437	BANK OF AFRICA	Actions et titres assimilés	31,620.0000000000	MAD		189.255710	156.90	31/03/2021	Con	555,399.80	466,269.55	0.00	-89,130.25	3.1217%
MA0000012445	ATTIJARIWafa BANK	Actions et titres assimilés	31,892.0000000000	MAD		395.323975	421.35	31/03/2021	Con	1,166,370.58	1,262,923.38	0.00	96,552.80	8.4553%
MA0000012460	ARADEI CAPITAL	Actions et titres assimilés	7,500.0000000000	MAD		385.000000	399.00	31/03/2021	Con	267,361.11	281,246.04	0.00	13,884.93	1.8829%
		Total devise :		MAD						11,767,227.02	12,963,386.39	0.00	1,196,159.37	86.7899%
		Total instrument: Actions et titres assimilés								11,767,227.02	12,963,386.39	0.00	1,196,159.37	86.7899%
FR0007496047	BNPP CASH INVEST CI PART CLASSIC 3 DEC	OPCVM	760.0000000000	EUR		2,259.507987	2,257.72	31/03/2021	Con	1,717,226.07	1,715,867.81	0.00	-1,358.26	11.4877%
		Total devise :		EUR						1,717,226.07	1,715,867.81	0.00	-1,358.26	11.4877%
		Total instrument: OPCVM								1,717,226.07	1,715,867.81	0.00	-1,358.26	11.4877%
FONDS:	ATLAS MAROC (PAC001) EUR									13,484,453.09	14,936,516.15	0.00	1,194,801.11	100.0000%