



ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Composition de l'actif au 31 mars 2022

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 2022 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
Date de VL: 31/03/2022

| Classe (VL) | Code ISIN Part | Actif Net Part en Dev. de Réf. | Nb. Parts | Disponibilités | VL (dev part) 3/31/22 | VL préc. (dev part) 3/30/22 | Var. VL (%) | Statut |
|-------------|----------------|--------------------------------|--------------------|----------------|-----------------------|-----------------------------|-------------|--------|
| C cap | FR0010015016 | 10,013,469.430000 | 163,544.0000000000 | 558,729.93 | 61.220000 | 60.76 | 0.78 | VAL |

| 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) | Actif net |
|----------------------------------|---|-----------------------------|-----------------------|---------|-----|---------------|----------|------------|----------|---------------|---------------|---------------|----------------|-----------|
| 4030000 | Rachats a regler | Disponibilités | -4,374.0000000000 | EUR | | | | | | | -4,374.00 | | | -0.0437 |
| 4140000 | Souscriptions à recevoir | Disponibilités | 2,126.2500000000 | | | | | | | | 2,126.25 | | | 0.0212 |
| 4880100 | Prov frais gestion glob 1C | Disponibilités | -20,856.2300000000 | | | | | | | | -20,856.23 | | | -0.2083 |
| 5110300 | Cash BP2S BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES | Disponibilités | 665,649.1600000000 | | | | | | | | 665,649.16 | | | 6.6475 |
| Total devise : EUR | | | | | | | | | | | 642,545.18 | | | 6.4168 |
| 4030100 | Achats valeurs mob. à régler | Disponibilités | -1,037,882.7600000000 | MAD | | | | | | | -96,613.29 | | | -0.9648 |
| 4140100 | Vtes val. mobilière à recevoir | Disponibilités | 137,484.8600000000 | | | | | | | | 12,798.04 | | | 0.1278 |
| Total devise : MAD | | | | | | | | | | | -83,815.25 | | | -0.8370 |
| Total instrument: Disponibilités | | | | | | | | | | | 558,729.93 | | | 5.5798 |
| MA0000010019 | SONASID | Actions et titres assimilés | 485.0000000000 | MAD | | 579.988041 | 742.00 | 31/03/2022 | ontribut | 25,561.02 | 33,499.18 | 0.00 | 7,938.16 | 0.3345 |
| MA0000010068 | SMI | Actions et titres assimilés | 139.0000000000 | | | 2,257.556187 | 1,415.00 | 31/03/2022 | ontribut | 28,813.26 | 18,308.80 | 0.00 | -10,504.46 | 0.1828 |
| MA0000010365 | SOCIETE DES BOISSONS DU MARO | Actions et titres assimilés | 241.0000000000 | | | 2,364.167842 | 2,800.00 | 30/03/2022 | ontribut | 51,560.03 | 62,815.04 | 0.00 | 11,255.01 | 0.6273 |
| MA0000010506 | CIMENTS DU MAROC | Actions et titres assimilés | 2,498.0000000000 | | | 1,281.608231 | 1,850.00 | 31/03/2022 | ontribut | 293,783.31 | 430,182.50 | 0.00 | 136,399.19 | 4.2960 |
| MA0000010803 | SAMIR | Actions et titres assimilés | 5,992.0000000000 | | | 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 | 4,410.0000000000 | | | 604.449540 | 590.10 | 31/03/2022 | ontribut | 247,431.55 | 242,243.86 | 0.00 | -5,187.69 | 2.4192 |
| MA0000010928 | WAFI ASSURANCE | Actions et titres assimilés | 710.0000000000 | | | 3,448.523704 | 4,801.00 | 31/03/2022 | ontribut | 225,163.25 | 317,306.25 | 0.00 | 92,143.00 | 3.1688 |
| MA0000010951 | AFRIQUIA GAZ | Actions et titres assimilés | 486.0000000000 | | | 3,351.187984 | 4,800.00 | 31/03/2022 | ontribut | 148,678.81 | 217,153.12 | 0.00 | 68,474.31 | 2.1686 |
| MA0000010969 | AUTO HALL | Actions et titres assimilés | 4,167.0000000000 | | | 86.896861 | 90.03 | 31/03/2022 | ontribut | 32,958.10 | 34,922.02 | 0.00 | 1,963.92 | 0.3488 |
| MA0000011058 | MANAGEM | Actions et titres assimilés | 1,161.0000000000 | | | 1,103.766374 | 1,971.00 | 31/03/2022 | ontribut | 116,942.77 | 213,013.64 | 0.00 | 96,070.87 | 2.1273 |
| MA0000011215 | MAGHREBAIL | Actions et titres assimilés | 1,155.0000000000 | | | 504.757506 | 830.00 | 31/03/2022 | ontribut | 52,488.01 | 89,237.76 | 0.00 | 36,749.75 | 0.8912 |
| MA0000011454 | CREDIT IMMOBILIER ET HOTELIE | Actions et titres assimilés | 2,633.0000000000 | | | 312.776863 | 344.00 | 31/03/2022 | ontribut | 74,621.51 | 84,313.65 | 0.00 | 9,692.14 | 0.8420 |

Fonds: ATLAS MAROC (PAC001) EUR
Date de VL: 31/03/2022

| 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) | Actif net |
|--------------|------------------------------|-----------------------------|-------------------|---------|-----|---------------|----------|------------|----------|---------------|---------------|---------------|----------------|-----------|
| MA0000011488 | ITISSALAT AL-MAGHRIB | Actions et titres assimilés | 74,114.0000000000 | | | 132.892770 | 129.40 | 31/03/2022 | ontribut | 918,269.45 | 892,736.11 | 0.00 | -25,533.34 | 8.9154 |
| MA0000011611 | HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS SA | Actions et titres assimilés | 320.0000000000 | | | 3,927.892781 | 6,100.00 | 31/03/2022 | ontribut | 117,459.66 | 181,705.63 | 0.00 | 64,245.97 | 1.8146 |
| MA0000011710 | ATLANTASANAD | Actions et titres assimilés | 9,200.0000000000 | | | 77.141868 | 126.15 | 31/03/2022 | ontribut | 66,215.18 | 108,034.80 | 0.00 | 41,819.62 | 1.0789 |
| MA0000011728 | SNEP | Actions et titres assimilés | 878.0000000000 | | | 273.118269 | 840.00 | 31/03/2022 | ontribut | 21,924.14 | 68,653.45 | 0.00 | 46,729.31 | 0.6856 |
| MA0000011793 | COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSI | Actions et titres assimilés | 600.0000000000 | | | 1,629.994717 | 1,805.00 | 30/03/2022 | ontribut | 88,339.80 | 100,813.11 | 0.00 | 12,473.31 | 1.0068 |
| MA0000011801 | LABEL VIE | Actions et titres assimilés | 592.0000000000 | | | 2,502.399358 | 4,870.00 | 31/03/2022 | ontribut | 138,656.52 | 268,373.26 | 0.00 | 129,716.74 | 2.6801 |
| MA0000011884 | BANQUE CENTRALE POPULAIRE | Actions et titres assimilés | 30,169.0000000000 | | | 236.808920 | 267.00 | 31/03/2022 | ontribut | 663,294.83 | 749,826.44 | 0.00 | 86,531.61 | 7.4882 |
| MA0000012007 | SAHAM ASSURANCE | Actions et titres assimilés | 558.0000000000 | | | 989.000000 | 1,449.00 | 31/03/2022 | ontribut | 51,097.06 | 75,264.67 | 0.00 | 24,167.61 | 0.7516 |
| MA0000012031 | LESIEUR CRISTAL | Actions et titres assimilés | 8,677.0000000000 | | | 127.635366 | 171.05 | 31/03/2022 | ontribut | 104,197.99 | 138,159.66 | 0.00 | 33,961.67 | 1.3797 |
| MA0000012080 | JET CONTRACTORS | Actions et titres assimilés | 1,851.0000000000 | | | 195.542988 | 200.00 | 31/03/2022 | ontribut | 33,406.64 | 34,460.77 | 0.00 | 1,054.13 | 0.3441 |
| MA0000012163 | MICRODATA | Actions et titres assimilés | 1,900.0000000000 | | | 459.631579 | 590.10 | 31/03/2022 | ontribut | 80,024.61 | 104,368.10 | 0.00 | 24,343.49 | 1.0423 |
| MA0000012205 | TAQA MOROCCO | Actions et titres assimilés | 2,534.0000000000 | | | 805.946385 | 1,070.00 | 31/03/2022 | ontribut | 187,938.72 | 252,393.96 | 0.00 | 64,455.24 | 2.5205 |
| MA0000012239 | RESIDENCES DAR SAADA | Actions et titres assimilés | 129.0000000000 | | | 133.281085 | 27.00 | 31/03/2022 | ontribut | 1,592.40 | 324.22 | 0.00 | -1,268.18 | 0.0032 |
| MA0000012247 | COMPAGNIE SUCRERIE MAR RAFFI | Actions et titres assimilés | 24,411.0000000000 | | | 185.202496 | 243.00 | 31/03/2022 | ontribut | 419,896.65 | 552,179.68 | 0.00 | 132,283.03 | 5.5144 |
| MA0000012262 | TOTALENERGIES MARKETING MARO | Actions et titres assimilés | 820.0000000000 | | | 1,473.526280 | 1,690.00 | 31/03/2022 | ontribut | 113,077.90 | 128,999.83 | 0.00 | 15,921.93 | 1.2883 |
| MA0000012312 | MARSA MAROC | Actions et titres assimilés | 17,307.0000000000 | | | 179.380015 | 265.00 | 31/03/2022 | ontribut | 286,996.24 | 426,929.58 | 0.00 | 139,933.34 | 4.2636 |
| MA0000012320 | LAFARGEHOLCIM MAROC SA | Actions et titres assimilés | 4,649.0000000000 | | | 1,836.416943 | 1,905.00 | 31/03/2022 | ontribut | 788,965.91 | 824,409.71 | 0.00 | 35,443.80 | 8.2330 |
| MA0000012387 | IMMORENTE INVEST SA | Actions et titres assimilés | 21,010.0000000000 | | | 95.721135 | 108.00 | 30/03/2022 | ontribut | 188,008.73 | 211,221.63 | 0.00 | 23,212.90 | 2.1094 |
| MA0000012395 | MUTANDIS SCA | Actions et titres assimilés | 10,728.0000000000 | | | 222.880910 | 245.00 | 31/03/2022 | ontribut | 224,038.23 | 244,665.89 | 0.00 | 20,627.66 | 2.4434 |
| MA0000012437 | BANK OF AFRICA | Actions et titres assimilés | 19,927.0000000000 | | | 178.991121 | 199.00 | 31/03/2022 | ontribut | 334,525.98 | 369,133.59 | 0.00 | 34,607.61 | 3.6864 |
| MA0000012445 | ATTIJARIWABA BANK | Actions et titres assimilés | 20,988.0000000000 | | | 402.894921 | 460.00 | 31/03/2022 | ontribut | 783,966.13 | 898,705.63 | 0.00 | 114,739.50 | 8.9750 |
| MA0000012460 | ARADEI CAPITAL | Actions et titres assimilés | 2,714.0000000000 | | | 392.067351 | 472.00 | 31/03/2022 | ontribut | 98,728.53 | 119,245.07 | 0.00 | 20,516.54 | 1.1908 |
| MA0000012502 | SOTHEMA | Actions et titres assimilés | 773.0000000000 | | | 1,495.588616 | 1,495.00 | 31/03/2022 | ontribut | 110,271.35 | 107,574.48 | 0.00 | -2,696.87 | 1.0743 |

Fonds: ATLAS MAROC (PAC001) EUR
Date de VL: 31/03/2022

| 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) | Actif net |
|----------------|--|---|-------------------|------------|-----|---------------|----------|------------|----------|---------------------|----------------------|---------------|---------------------|-----------------|
| MA0000012528 | TRAVAUX GENERAUX DE CONSTRUC | Actions et titres assimilés | 14,439.0000000000 | | | 180.660900 | 159.25 | 31/03/2022 | ontribut | 249,142.67 | 214,045.02 | 0.00 | -35,097.65 | 2.1376 |
| | | Total devise : | | MAD | | | | | | 7,569,277.03 | 8,815,220.11 | 0.00 | 1,245,943.08 | 88.0336 |
| | | Total instrument: Actions et titres assimilés | | | | | | | | 7,569,277.03 | 8,815,220.11 | 0.00 | 1,245,943.08 | 88.0336 |
| FR0007496047 | BNPP CASH INVEST CI PART CLASSIC 3 DEC | OPCVM | 285.0000000000 | EUR | | 2,248.307754 | 2,243.93 | 30/03/2022 | ontribut | 640,767.71 | 639,519.39 | 0.00 | -1,248.32 | 6.3866 |
| | | Total devise : | | EUR | | | | | | 640,767.71 | 639,519.39 | 0.00 | -1,248.32 | 6.3866 |
| | | Total instrument: OPCVM | | | | | | | | 640,767.71 | 639,519.39 | 0.00 | -1,248.32 | 6.3866 |
| FOONDS: | ATLAS MAROC (PAC001) EUR | | | | | | | | | 8,210,044.74 | 10,013,469.43 | 0.00 | 1,244,694.76 | 100.0000 |