



ATLAS MAROC

ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Composition de l'actif au 31 mars 2026



ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Composition de l'actif au 31 mars 2026

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
22-24 Boulevard Royal
2449 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 2026 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. 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.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Frédéric SELLAM



2026.05.29 17:25:01 +02:00

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208
Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone : +33 (0)1 56 57 58 59*

Fonds: ATLAS MAROC (PAC001) EUR

Date de VL: 31/03/2026

Classe (VL)	Code ISIN Part	Actif Net Part en Dev. de Réf.	Nb. Parts	Disponibilités	VL (dev part) 3/31/26	VL préc. (dev part) 3/30/26	Var. VL (%)	Statut					
C cap	FR0010015016	12,745,523.040000	159,507,000,000,000,000	838,988.44	79,900,000	80.81	-1.11	VAL					
Code 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	Disponibilités	-13,493,600,000,000,000	EUR							-13,493.60			-0.1059
4880100	Disponibilités	-25,211,090,000,000,000								-25,211.09			-0.1978
5110300	Disponibilités	870,710,850,000,000,000								870,710.85			6.8315
	Total devise :		EUR							832,006.16			6.5278
44130000	Dividendes detaches sur action	75,565,000,000,000,000	MAD							7,006.26			0.0550
51103000	Disponibilités	-258,600,000,000,000								-23.98			-0.0002
	Total devise :		MAD							6,982.28			0.0548
	Total instrument:		Disponibilités							838,988.44			6.5826
MA0000801292	BANK OF AFRICA RTS	22,000,000,000	MAD		3,246364	4.26	27/03/2026	ontribut	6.67	8.69	0.00	0.00	0.0001
	Droits								6.67	8.69	0.00	0.00	0.0001
	Total instrument:		Droits						6.67	8.69	0.00	0.00	0.0001
MA0000010019	SONASID	189,000,000,000,000	MAD		599,991481	1,800.00	31/03/2026	ontribut	10,392.77	31,542.79	0.00	0.00	0.2475
MA0000010068	SMI	192,000,000,000,000			3,332,032865	6,122.00	31/03/2026	ontribut	58,994.09	108,983.39	0.00	0.00	0.8551
MA0000010365	SOCIETE DES BOISSONS DU MARO	261,000,000,000,000			2,347,600958	2,250.00	31/03/2026	ontribut	57,612.95	54,448.86	0.00	0.00	0.4272
MA0000010381	CREDIT DU MAROC	1,478,000,000,000,000			1,029,033153	1,006.00	31/03/2026	ontribut	142,559.45	137,859.97	0.00	0.00	1.0816
MA0000010506	CIMENTS DU MAROC	2,789,000,000,000,000			1,335,068171	1,715.00	31/03/2026	ontribut	342,747.61	443,484.45	0.00	0.00	3.4795
MA0000010803	SAMIR	5,992,000,000,000,000			374,554374	0.00	25/05/2016		201,240.09	0.00	0.00	0.00	0.0000
MA0000010811	B MAROCAINE PR LE COMMERCE	2,661,000,000,000,000			604,449538	621.00	31/03/2026	ontribut	149,821.07	153,215.33	0.00	0.00	1.2021
MA0000010928	WAFIA ASSURANCE	710,000,000,000,000			3,448,523704	4,845.00	31/03/2026	ontribut	225,163.25	318,946.53	0.00	0.00	2.5024
MA0000010951	AFRIQUIA GAZ	508,000,000,000,000			3,398,774331	3,777.00	31/03/2026	ontribut	157,519.01	177,900.21	0.00	0.00	1.3958
MA0000010969	AUTO HALL	4,167,000,000,000,000			86,896861	78.05	31/03/2026	ontribut	32,958.10	30,155.20	0.00	0.00	0.2366

Fonds: ATLAS MAROC (PAC001) EUR

Date de VL: 31/03/2026

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
MAA0000011058	MANAGEM	Actions et titres assimilés	949,000000000000			1,342,654362	8,500.00	31/03/2026 ontribut	117,190.16	747,912.68	0.00	630,722.52	5,8680
MAA0000011454	CREDIT IMMOBILIER ET HOTELIE	Actions et titres assimilés	5,366,000000000000			351,524251	363.60	31/03/2026 ontribut	174,940.35	180,900.72	0.00	5,960.37	1,4193
MAA0000011462	RISMA	Actions et titres assimilés	2,339,000000000000			332,078645	302.00	31/03/2026 ontribut	71,724.94	65,494.21	0.00	-6,230.73	0,5139
MAA0000011488	ITISSALAT AL-MAGHRIB	Actions et titres assimilés	95,088,000000000000			118,267161	93.88	31/03/2026 ontribut	1,046,182.95	827,683.98	0.00	-218,498.97	6,4939
MAA0000011512	DOUJA PROM/ADDOHA	Actions et titres assimilés	57,100,000000000000			20,903175	29.15	31/03/2026 ontribut	109,450.04	154,326.47	0.00	44,876.43	1,2108
MAA0000011710	ATLANTASANAD	Actions et titres assimilés	6,354,000000000000			77,141868	132.00	31/03/2026 ontribut	45,731.65	77,765.49	0.00	32,033.84	0,6101
MAA0000011728	SNEP	Actions et titres assimilés	646,000000000000			273,118266	380.00	31/03/2026 ontribut	16,130.97	22,760.50	0.00	6,629.53	0,1786
MAA0000011793	COMPAGNIE MINIERE DE TOUISSI	Actions et titres assimilés	653,000000000000			2,379,000000	3,311.00	31/03/2026 ontribut	143,916.02	200,464.80	0.00	56,548.78	1,5728
MAA0000011801	LABEL VIE	Actions et titres assimilés	485,000000000000			3,467,971278	3,900.00	31/03/2026 ontribut	158,298.57	175,376.78	0.00	17,078.21	1,3760
MAA0000011819	ALLIANCES DEVELOPEMENT IMMO	Actions et titres assimilés	3,653,000000000000			560,458470	413.90	31/03/2026 ontribut	192,284.07	140,188.01	0.00	-52,096.06	1,0999
MAA0000011850	DELTA HOLDING SA	Actions et titres assimilés	25,000,000000000000			80,500000	55.80	31/03/2026 ontribut	194,606.19	129,342.12	0.00	-65,264.07	1,0148
MAA0000011884	BANQUE CENTRALE POPULAIRE	Actions et titres assimilés	21,564,000000000000			271,421964	243.00	31/03/2026 ontribut	547,181.69	485,849.05	0.00	-61,332.64	3,8119
MAA0000012031	LESIEUR CRISTAL	Actions et titres assimilés	3,386,000000000000			127,635366	420.00	31/03/2026 ontribut	40,660.87	131,856.64	0.00	91,195.77	1,0345
MAA0000012080	JET CONTRACTORS	Actions et titres assimilés	1,591,000000000000			1,010,266625	2,090.00	31/03/2026 ontribut	154,261.23	308,306.17	0.00	154,044.94	2,4189
MAA0000012205	TAGA MOROCCO	Actions et titres assimilés	1,820,000000000000			808,866643	1,750.00	31/03/2026 ontribut	135,141.26	295,307.99	0.00	160,166.73	2,3170
MAA0000012247	COMPAGNIE SUCRERIE MAR RAFFI	Actions et titres assimilés	30,816,000000000000			195,995476	191.90	31/03/2026 ontribut	557,116.09	544,739.89	0.00	-12,376.20	4,2740
MAA0000012262	TOTAL ENERGIES MARKETING MARO	Actions et titres assimilés	1,281,000000000000			1,272,390882	1,499.00	31/03/2026 ontribut	150,252.41	178,039.56	0.00	27,787.15	1,3969
MAA0000012312	MARSA MAROC	Actions et titres assimilés	13,748,000000000000			181,531897	764.90	31/03/2026 ontribut	230,820.11	975,011.96	0.00	744,191.85	7,5498
MAA0000012320	LAFARGEHOLCIM MAROC SA	Actions et titres assimilés	3,333,000000000000			1,811,026835	1,700.00	31/03/2026 ontribut	557,541.50	525,351.52	0.00	-32,189.98	4,1219
MAA0000012395	MUTANDIS SCA	Actions et titres assimilés	5,272,000000000000			222,880910	231.60	31/03/2026 ontribut	110,097.83	113,208.68	0.00	3,110.85	0,8882
MAA0000012437	BANK OF AFRICA	Actions et titres assimilés	25,063,000000000000			165,700747	200.00	31/03/2026 ontribut	385,091.59	465,130.94	0.00	80,039.35	3,6494
MAA0000012445	ATTIJARIWAFA BANK	Actions et titres assimilés	17,386,000000000000			403,454533	684.90	31/03/2026 ontribut	650,139.78	1,104,059.80	0.00	453,920.02	8,6623
MAA0000012502	SOTHEMA	Actions et titres assimilés	591,000000000000			1,495,588613	1,620.00	31/03/2026 ontribut	84,308.37	88,770.42	0.00	4,462.05	0,6965

Fonds: ATLAS MAROC (PAC001) EUR
Date de VL: 31/03/2026

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
MMA0000012528	TRAVAUX GENERAUX DE CONSTRUC	Actions et titres assimilés	10,229,000,000,000,000			192.605802	739.00	31/03/2026	ontribut	187,865.35	700,879.53	0.00	513,014.18	5,4990
MMA0000012585	AKDITAL HOLDING	Actions et titres assimilés	5,434,000,000,000,000			841.197374	1,110.00	31/03/2026	ontribut	427,215.13	559,253.06	0.00	132,037.93	4,3878
MMA0000012619	HIGHTECH PAYMENT SYSTEMS SA	Actions et titres assimilés	2,564,000,000,000,000			462.936353	531.00	31/03/2026	ontribut	110,802.93	126,234.57	0.00	15,431.64	0,9904
MMA0000012627	CFG BANK	Actions et titres assimilés	12,971,000,000,000,000			159.964656	200.00	31/03/2026	ontribut	194,178.83	240,529.98	0.00	46,351.15	1,8872
MMA0000012718	CMGP GROUP	Actions et titres assimilés	7,115,000,000,000,000			322.016048	350.50	31/03/2026	ontribut	215,128.80	231,221.75	0.00	16,092.95	1,8141
MMA0000012759	VICENNE	Actions et titres assimilés	2,028,000,000,000,000			434.904832	410.00	31/03/2026	ontribut	82,426.81	77,093.46	0.00	-5,333.35	0,6049
MMA0000012767	CASH PLUS SA	Actions et titres assimilés	665,000,000,000,000			200.000000	276.00	31/03/2026	ontribut	12,379.35	17,017.53	0.00	4,638.18	0,1335
MMA0000012783	SOCIETE GENERALE DES TRAVAUX	Actions et titres assimilés	7,376,000,000,000,000			871.218642	717.50	31/03/2026	ontribut	598,290.79	490,691.54	0.00	-107,599.25	3,8499
			Total devise :	MAD						9,080,365.02	11,837,306.53	0.00	2,756,941.51	92,8742
			Total instrument:							9,080,365.02	11,837,306.53	0.00	2,756,941.51	92,8742
FR0007496047	BNP PARIBAS CASH INVEST	OPCVM	28,000,000,000,000	EUR		2,248.307857	2,472.12	31/03/2026	ontribut	62,952.62	69,219.38	0.00	6,266.76	0,5431
			Total devise :	EUR						62,952.62	69,219.38	0.00	6,266.76	0,5431
			Total instrument:							62,952.62	69,219.38	0.00	6,266.76	0,5431
FONDS:	ATLAS MAROC (PAC001) EUR		9,143,324.31							9,143,324.31	12,745,523.04	0.00	2,763,210.29	100,0000