

ANNEXE 12

**INVENTAIRE DES ACTIFS**

OPCVM :  
Gestionnaire  
Dépositaire

**FCP KENZ ACTIONS**  
ETABLISSEMENT GESTIONNAIRE ALSTITMAR CHAABI  
BANQUE CENTRALE POPULAIRE

Trimestre clos le : 31/12/2004

Emetteur	Nature de titre	Code Titre	Désignation	Quantité	Prix de Revient Global en DH	Valorisation par titre en DH	Valeur globale en DH	+ / - valeur en DH	% par rapport au total
AFRIQUIA GAZ	Actions	001095	AFRIQUIA GAZ VN100	381,00	124 748,50	380,00	144 780,00	20 031,50	3,44%
AGMA-LAHLOU TAZI	Actions	001094	AGMA-LAHLOU TAZI	55,00	130 424,66	2 850,00	156 750,00	26 325,34	3,73%
ALUMINIUM	Actions	001093	ALUMINIUM VN100	159,00	130 609,31	805,00	127 995,00	-2 614,31	3,04%
BCP	Actions	001134	BCP	285,00	193 800,00	689,00	196 365,00	2 565,00	4,67%
BMCI	Actions	001081	BMCI	200,00	117 519,70	720,00	144 000,00	26 480,30	3,42%
BRANOMA	Actions	001037	BRANOMA	70,00	73 693,53	1 378,00	96 460,00	22 766,47	2,29%
BRASSERIES	Actions	001036	BRASSERIES	102,00	151 886,01	1 490,00	151 980,00	93,99	3,61%
CDM	Actions	001038	CDM	176,00	77 684,00	380,00	66 880,00	-10 804,00	1,59%
CENTRALE LAITIERE	Actions	001039	CENTRALE LAITIERE	10,00	55 000,00	5 900,00	59 000,00	4 000,00	1,40%
CIMAR	Actions	001050	CIMAR	103,00	114 622,78	1 227,00	126 381,00	11 758,22	3,01%
COSUMAR	Actions	001040	COSUMAR	150,00	102 481,25	725,00	108 750,00	6 268,75	2,59%
EQDOM	Actions	001035	EQDOM	176,00	170 749,94	1 100,00	193 600,00	22 850,06	4,60%
ETAT	TCN	200301	BDT 280699 7,15	2,00	596 137,30	302 413,47	604 826,94	8 689,64	14,38%
		200664	BT 10A 020603 5.8%	5,00	547 695,56	111 405,64	557 028,20	9 332,64	13,25%
FCP KENZ PLUS	OPCVM	4014	FCP KENZ PLUS	259,201	29 999,92	115,80	30 015,48	15,56	0,71%
HOLCIM MAROC	Actions	001033	HOLCIM MAROC	105,00	103 764,34	1 165,00	122 325,00	18 560,66	2,91%
IAM	Actions	001137	IAM	1 635,00	124 853,75	86,70	141 754,50	16 900,75	3,37%
LAFARGE	Actions	001059	LAFARGE	85,00	173 725,85	2 350,00	199 750,00	26 024,15	4,75%
LESIEUR	Actions	001044	LESIEUR	46,00	62 440,00	1 047,00	48 162,00	-14 278,00	1,15%
MAGHREBAIL	Actions	001070	MAGHREBAIL	288,00	118 110,00	398,00	114 624,00	-3 486,00	2,73%
ONA	Actions	001031	ONA	217,00	197 400,40	906,00	196 602,00	-798,40	4,67%
SNI	Actions	001030	SNI	220,00	198 859,58	960,00	211 200,00	12 340,42	5,02%
SONASID	Actions	001001	SONASID	217,00	164 441,83	786,00	170 562,00	6 120,17	4,06%
UNIMER	Actions	001111	UNIMER	100,00	82 997,50	880,00	88 000,00	5 002,50	2,09%
WAFI ASSURANCE	Actions	001092	WAFI ASSURANCE	50,00	24 000,00	478,00	23 900,00	-100,00	0,57%
<b>Dépôt à terme (2ans et plus)</b>									
<b>Liquidités</b>							17 051,49		0,41%
<b>Total</b>							4 098 742,61		97,46%

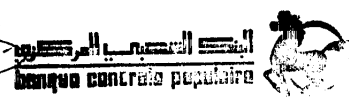
**Liste des bons du trésor reçus en Repo**

Emetteur	Nature de titre	Code Titre	Désignation	Quantité	Prix de Revient Global en DH	Valorisation par titre en DH	Valeur globale en DH	+ / - value en DH	% par rapport au total
ETAT	TCN	200667	BDT 16/06/03 4,80%	1,00	106 715,65	106 715,65	106 715,65	0,00	2,54%
Total							106 715,65		
<b>TOTAL ACTIF NET</b>							<b>4 205 458,26</b>		<b>100,00%</b>

Certifié sincère par la Banque Centrale Populaire : Département Valeurs Mobilières

**R. MOUSSADI**  
Chargé D'études

*R. Moussadi*



banque centrale populaire

101, Bd. Zerktouni  
CASABLANCA

**M. IDBOUFOUS**  
Chef de Service

*M. Idboufous*