

**ANNEXE 12**

**INVENTAIRE DES ACTIFS**

OPCVM :  
Gestionnaire  
Dépositaire

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

Trimestre clos le : 30/06/2005

15.AUT.2005 11:53

BOP DM 212 22 20 32 63

NO218

P.5

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	Droits	080063	D.S AFRIGUIA GAZ	341,00	0,00	14,70	5 012,70	5 012,70	0,11%
	Actions	001095	AFRIQUIA GAZ VN100	341,00	111 651,64	465,30	158 667,30	47 015,76	3,45%
AGMA-LAHOLO TAZI	Actions	001094	AGMA-LAHOLO TAZI	50,00	118 567,87	2 870,00	143 500,00	24 932,13	3,12%
ALUMINIUM	Actions	001093	ALUMINIUM VN100	149,00	122 394,89	912,00	135 888,00	13 493,11	2,96%
BCP	Actions	001134	BCP 1 L	285,00	193 800,00	731,00	208 335,00	14 535,00	4,53%
BMCI	Actions	001081	BMCI	200,00	117 519,70	725,00	145 000,00	27 480,30	3,16%
BRANOMA	Actions	001037	BRANOMA	70,00	73 693,53	1 218,00	85 260,00	11 566,47	1,86%
BRASSERIES	Actions	001036	BRASSERIES	87,00	129 549,83	1 580,00	137 480,00	7 910,17	2,99%
C LAITIERE	Actions	001039	C LAITIERE	5,00	27 500,00	6 450,00	32 250,00	4 750,00	0,70%
CDM	Actions	001038	CDM	176,00	77 684,00	402,00	70 752,00	-8 932,00	1,54%
CIMAR	Actions	001050	CIMAR	103,00	114 622,78	1 275,00	131 325,00	16 702,22	2,86%
COSUMAR	Actions	001040	COSUMAR	115,00	78 568,96	764,00	87 860,00	9 291,04	1,91%
CTM	Actions	001034	CTM SA	50,00	12 702,50	255,00	12 750,00	47,50	0,28%
EQDOM	Actions	001035	EQDOM	176,00	170 749,94	1 202,00	211 552,00	40 802,06	4,60%
ETAT	TCN	200301	BDT 280699 7,15	2,00	596 137,30	296 530,21	593 060,42	-3 076,88	12,91%
	TCN	200684	BT 10A 020603 5.8%	5,000	547 895,58	109 534,37	547 671,86	-23,71	11,92%
HOLCIM MAROC	Actions	001033	HOLCIM MAROC	105,00	103 764,34	1 200,00	126 000,00	22 235,66	2,74%
IAM	Actions	001137	IAM	2 535,00	202 243,75	83,20	210 912,00	8 668,25	4,59%
LAFARGE	Actions	001059	LAFARGE	85,00	173 726,85	2 475,00	210 375,00	36 649,15	4,58%
LESIEUR	Actions	001044	LESIEUR	46,00	62 440,00	1 256,00	57 776,00	-4 664,00	1,26%
MAGHREBAIL	Actions	001070	MAGHREBAIL	288,00	118 110,00	436,00	125 280,00	7 170,00	2,73%
ONA	Actions	001031	ONA	197,00	179 206,81	885,00	174 345,00	-4 861,81	3,79%
SNI	Actions	001030	SNI	200,00	180 781,44	856,00	171 200,00	-9 581,44	3,73%
SONASID	Actions	001001	SONASID	217,00	164 441,83	874,00	189 658,00	25 216,17	4,13%
SOTHEMA	Actions	001140	SOTHEMA B	62,00	42 160,00	767,00	47 554,00	5 394,00	1,03%
UNIMER	Actions	001111	UNIMER	100,00	82 997,50	829,00	82 900,00	-97,50	1,80%
Wafa ASSURANCE	Actions	001092	Wafa ASSURANCE	120,00	57 655,00	525,00	63 000,00	5 345,00	1,37%
Dépôt à terme (2ans et plus)									
Liquidités							99 725,05		2,17%
<b>Total</b>							<b>4 266 069,32</b>		<b>92,83%</b>

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	+ / - valeur en DH	% par rapport au total
ETAT	TCN	200732	BDT 181004 5,50 %	3,00	329 645,19	329 645,19	329 645,19	0,00	7,17%
<b>Total</b>									
					<b>329 645,19</b>	<b>329 645,19</b>	<b>329 645,19</b>	<b>0,00</b>	<b>7,17%</b>

Certifié sincère par la Banque Centrale Populaire : Département Valeurs Mobilières

**R. MOUSSADI**  
Chargé D'études

*[Signature]*  
Banque Centrale Populaire  
101, Bd. Zerktouri  
CASABLANCA

**M. IDBOUEFOUS**  
Chef de Service

*[Signature]*

15.AUT.2005 11:53

BOP DVM 212 22 20 32 63

N9218

P.6