



ANNEXE 12  
INVENTAIRE DES ACTIFS  
ETAT V DU PLAN COMPTABLE DES OPCVM

OPCVM		FCP PELICAN		CFG Gestion		BCM		Date		31/12/2004	
Emetteurs	Nature Des Titres	Designation	ISIN	Quantite	Prix de Revient	Valorisation	% Value	% Actifs			
AGMA-LAHOUI LAZI	Actions	AGMA LAHOUI LAZI	MA0000010944	21	47 873,67	59 850,00	11 976,33	1,31%			
<b>Somme AGMA-LAHOUI LAZI</b>						59 850,00		1,31%			
ALUMINIUM du MAROC	Actions	ALUMINIUM du MAROC	MA0000010936	5	3 295,37	4 025,00	729,63	0,09%			
<b>Somme ALUMINIUM du MAROC</b>						4 025,00		0,09%			
AUTO NEJMA	Actions	AUTO NEJMA	MA0000011009	58	23 266,18	35 438,00	12 171,82	0,77%			
<b>Somme AUTO NEJMA</b>						35 438,00		0,77%			
BCM	Actions	B.C.M	MA0000010688	219	202 417,54	208 050,00	5 632,46	4,54%			
<b>Somme BCM</b>						208 050,00		4,54%			
BCP	Actions	BANQUE CENTRALE POPULAIRE	MA0000011348	31	24 688,54	21 359,00	- 3 329,54	- 0,47%			
<b>Somme BCP</b>						21 359,00		- 0,47%			
BERLIET	Actions	BERLIET MAROC	MA0000010514	644	134 241,32	73 416,00	- 60 825,32	- 1,60%			
<b>Somme BERLIET</b>						73 416,00		- 1,60%			
BMCE	Actions	B.M.C.E	MA0000010043	309	140 638,81	162 225,00	21 586,19	3,54%			
<b>Somme BMCE</b>						162 225,00		3,54%			
BMCI	Actions	B.M.C.I	MA0000010811	142	85 493,59	102 240,00	16 746,41	2,23%			
<b>Somme BMCI</b>						102 240,00		2,23%			
BRANOMA	Actions	BRANOMA	MA0000010373	18	24 906,45	24 804,00	- 102,45	- 0,54%			
<b>Somme BRANOMA</b>						24 804,00		- 0,54%			
BRASSERIES du MAROC	Actions	BRASSERIES du MAROC	MA0000010365	70	118 515,43	104 300,00	- 14 215,43	- 2,28%			
<b>Somme BRASSERIES du MAROC</b>						104 300,00		- 2,28%			
CENTRALE LAITIÈRE	Actions	CENTRALE LAITIÈRE	MA0000010399	17	70 341,11	100 300,00	29 958,89	2,19%			
<b>Somme CENTRALE LAITIÈRE</b>						100 300,00		2,19%			
CFG SECURITE	OPCVM	CFG SECURITE	MA0000035834	55	81 013,93	81 412,10	398,16	1,78%			
<b>Somme CFG SECURITE</b>						81 412,10		1,78%			
CIMENT du MAROC	Actions	CIMENTS du MAROC	MA0000010506	156	133 852,54	191 412,00	57 559,47	4,18%			
<b>Somme CIMENT du MAROC</b>						191 412,00		4,18%			
CIOR	Actions	HOLCIM MAROC	MA0000010332	100	100 620,63	116 500,00	15 879,37	2,54%			
<b>Somme CIOR</b>						116 500,00		2,54%			
CRÉDIT du MAROC	Actions	CRÉDIT du MAROC	MA0000010381	127	56 556,75	48 260,00	- 8 296,75	- 1,05%			
<b>Somme CRÉDIT du MAROC</b>						48 260,00		- 1,05%			
CRÉDIT EQDOM	Actions	CRÉDIT EQDOM	MA0000010357	99	72 371,57	108 900,00	36 528,43	2,38%			
<b>Somme CRÉDIT EQDOM</b>						108 900,00		2,38%			
LAFARGE CIMENTS	Actions	LAFARGE CIMENI	MA0000010597	77	126 890,02	180 950,00	54 059,98	3,95%			
<b>Somme LAFARGE CIMENTS</b>						180 950,00		3,95%			
MANAGEM	Actions	MANAGEM	MA0000011058	91	33 644,61	18 573,10	- 15 071,51	- 0,41%			
<b>Somme MANAGEM</b>						18 573,10		- 0,41%			
MAROC TELECOM	Actions	ITISALAI ALMAGHREB	MA0000011371	4542	312 645,03	393 791,40	81 146,37	8,59%			
<b>Somme MAROC TELECOM</b>						393 791,40		8,59%			
ONA	Actions	ONA	MA0000010316	241	199 967,65	218 346,00	18 378,35	4,76%			
<b>Somme ONA</b>						218 346,00		4,76%			
SNI	Actions	SNI	MA0000010308	163	121 333,30	156 480,00	35 146,70	3,41%			
<b>Somme SNI</b>						156 480,00		3,41%			
SONASID	Actions	SONASID	MA0000010019	105	73 183,73	82 530,00	9 346,27	1,80%			
<b>Somme SONASID</b>						82 530,00		1,80%			
STÉ CHERIFIENNE D'ENGRAIS	Actions	CHÉRIFIENNE D'ENGRAIS	MA0000010787	183	29 974,13	26 553,30	- 3 420,83	- 0,58%			
<b>Somme STÉ CHERIFIENNE D'ENGRAIS</b>						26 553,30		- 0,58%			
TRESOR	BDI	BDI du 17/11/97, 10 ans à 9,00%	MA0002002345	6	1 809 074,97	1 741 522,16	- 67 552,81	- 38,00%			
<b>Somme TRESOR</b>						1 741 522,16		- 38,00%			
UNIMER	Actions	UNIMER	MA0000011116	52	22 680,51	45 760,00	23 079,49	1,00%			
<b>Somme UNIMER</b>						45 760,00		1,00%			
ZELLIDJA	Actions	ZELLIDJA	MA0000010571	135	29 427,23	39 595,50	10 168,27	0,86%			
<b>Somme ZELLIDJA</b>						39 595,50		0,86%			
Dépot à Terme(>=2 ans)											
Liquidités						236 757,82		5,17%			
<b>Total</b>						<b>4 583 350,38</b>		<b>100,00%</b>			

Depositaire:

Signature du représentant  
Nom du représentant/Fonction

Cachet

BANQUE COMMERCIALE DU MAROC  
2, Boulevard Moulay Youssef Casablanca

SCT 902

ش.م. الإسم رأسمالها 1.325.000.000 درهم مقرها الاجتماعي: 2, شارع مولاي يوسف الدار البيضاء 20000.  
الهاتف: 022.29.88.88 / 022.22.41.69 س.ت: 333 ص.ب: 11141 التيليكس: 22.86.3 ت.خ: 01085221  
S.A au Capital de 1.325.000.000 Dirhams - Siège Social: 2 Bd Moulay Youssef Casablanca 20000  
Tél.: 022.22.41.69/022.29.88.88 - R.C.333 - B.P.11141 - Téléc: 22.863 - I.F.01085221  
موقع الانترنت: www.attijaribcm.com