

ORSAY EURIBOR PLUS

Società d'investimento a capitale variabile

Sede legale: Immeuble Etoile Saint-Honoré 21-
25 rue Balzac 75406 PARIGI CEDEX 08

**CERTIFICAZIONE DEL REVISORE DEI CONTI
SUL BILANCIO ANNUALE**
Esercizio chiuso al 31 dicembre 2009

Jean-François SIBIRIL
Revisore dei conti
Membro della Compagnia
regionale di Versailles
64 boulevard de Reuilly
75012 PARIGI FRANCIA

ORSAY EURIBOR PLUS

Società d'investimento a capitale variabile

Sede legale: Immeuble Etoile Saint-Honoré 21-25
rue Balzac 75406 PARIGI CEDEX 08

CERTIFICAZIONE DEL REVISORE DEI CONTI

SUL BILANCIO ANNUALE

Esercizio chiuso al 31 dicembre 2009

Egredi Signori,

Nell'adempimento dell'incarico conferitomi dagli organi direttivi dal suo Consiglio di amministrazione, vi presento la mia relazione relativa all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2009:

- sul controllo del bilancio annuale del Fondo Comune d'Investimento ORSAY EURIBOR PLUS allegato alla presente relazione;
- sulla giustificazione delle mie valutazioni;
- sulle verifiche specifiche e le informazioni previste dalla legge.

Il bilancio annuale è stato chiuso sotto la responsabilità del Consiglio di amministrazione. È mia competenza, sulla base della verifica effettuata, esprimere un giudizio professionale sul presente bilancio.

1. GIUDIZIO PROFESSIONALE SUL BILANCIO

La revisione è stata effettuata in conformità alle norme professionali vigenti in Francia. Tali norme richiedono di eseguire diligenze che permettano di ottenere una garanzia ragionevole che il bilancio d'esercizio non sia viziato da anomalie significative. La revisione dei conti consiste nell'esaminare, sulla base di verifiche a campione, gli elementi probanti che giustificano gli importi e le informazioni contenuti nel presente bilancio. La revisione consiste altresì nel valutare l'adeguatezza dei principi contabili seguiti e le stime significative prese in considerazione per la chiusura dei conti e nel valutare la loro presentazione globale. Ritengo che i controlli da me svolti forniscano una base ragionevole per l'espressione del giudizio professionale di seguito riportato.

Certifico che il bilancio d'esercizio, redatto in base alle norme e ai principi contabili francesi, è conforme e veritiero e rappresenta in modo fedele il risultato delle operazioni dell'esercizio precedente, nonché della situazione finanziaria e patrimoniale dell'OICVM alla fine del presente esercizio.

2. GIUSTIFICAZIONE DELLE MIE VALUTAZIONI

In applicazione delle disposizioni dell'articolo L. 823-9 del Codice di commercio francese relative alla giustificazione delle mie valutazioni, vi informo di quanto segue

Nell'ambito della mia valutazione delle stime significative considerate ai fini della situazione contabile, preciso che tali stime si sono essenzialmente basate sulla valorizzazione dei titoli di credito negoziabili (TCN), negoziati su un mercato regolamentato, delle quote di OICVM, delle acquisizioni temporanee di titoli e di strumenti finanziari a termine non negoziati su un mercato regolamentato, da cui è principalmente composto il portafoglio di ORSAY EURIBOR PLUS. Dette stime mi hanno in particolare portato a constatare che il valore attuale di tali titoli, considerati ai fini della situazione contabile, corrispondeva correttamente:

al loro valore di mercato o al loro probabile valore di negoziazione, descritto nell'allegato per i titoli negoziati su un mercato regolamentato;

al loro valore descritto nell'allegato per i titoli e gli strumenti finanziari a termine non negoziati su un mercato regolamentato.

Le valutazioni da me espresse rientrano nel mio intervento di verifica del bilancio annuale, considerato complessivamente, ed hanno pertanto contribuito alla formazione della mia opinione, espressa nella prima parte della presente relazione.

3. VERIFICHE E INFORMAZIONI SPECIFICHE

Ho ugualmente proceduto, conformemente alle norme professionali vigenti in Francia, alle verifiche specifiche previste dalle disposizioni di legge.

Non ho rilievi da formulare sulla veridicità e sulla concordanza tra il bilancio d'esercizio e le informazioni fornite nella relazione annuale sulla gestione e nei documenti inviati ai titolari di quote sulla situazione finanziaria e sul bilancio d'esercizio.

Parigi, 30 marzo 2010

Il revisore dei conti

Jean-François SIBIRIL

ORSAY EURIBOR PLUS

Stato patrimoniale 31/12/2009 in euro - Attivo

| | 31/12/09 (in euro) | 31/12/08 (in euro) |
|---|-----------------------|-----------------------|
| IMMOBILIZZAZIONI NETTE | - | - |
| DEPOSITI | | |
| STRUMENTI FINANZIARI | 20 216 679,93 | 475 312 859,42 |
| <i>AZIONI E VALORI EQUIPARATI</i> | | |
| Negoziati su un mercato regolamentato o equiparato | - | - |
| Non negoziati su un mercato regolamentato o equiparato | - | - |
| <i>OBBLIGAZIONI E VALORI EQUIPARATI</i> | - | 415 308 971,28 |
| Negoziati su un mercato regolamentato o equiparato | - | 415 308 971,28 |
| Non negoziati su un mercato regolamentato o equiparato | - | - |
| <i>TITOLI DI CREDITO</i> | 12 793 516,48 | 60 003 888,14 |
| Negoziati su un mercato regolamentato o equiparato | 12 793 516,48 | 60 003 888,14 |
| Titoli di credito negoziabili | 12 793 516,48 | 60 003 888,14 |
| Altri titoli di credito | - | - |
| Non negoziati su un mercato regolamentato o equiparato | - | - |
| <i>ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO</i> | 1 005 623,11 | - |
| OICVM europei coordinati e OICVM francesi a vocazione generale | 1 005 623,11 | - |
| OICVM riservati a determinati investitori - FCIR - FCIMT | - | - |
| Fondi d'investimento e FCC quotati | - | - |
| Fondi d'investimento e FCC non quotati | - | - |
| <i>OPERAZIONI TEMPORANEE SU TITOLI</i> | 6 417 540,34 | - |
| Crediti rappresentativi di titoli ricevuti in pronti contro termine | 6 417 540,34 | - |
| Crediti rappresentativi di titoli dati in prestito | - | - |
| Titoli presi in prestito | - | - |
| Titoli ceduti in pronti contro termine | - | - |
| Altre operazioni temporanee | - | - |
| <i>STRUMENTI FINANZIARI A TERMINE</i> | - | - |
| Operazioni su un mercato regolamentato o equiparato | - | - |
| Altre operazioni | - | - |
| <i>ALTRI STRUMENTI FINANZIARI</i> | - | - |
| CREDITI | | 371 589,38 |
| Operazioni a termine su valute | - | - |
| Altro | - | 371 589,38 |
| CONTI FINANZIARI | 5 794,01 | 545 961,10 |
| Disponibilità liquide | 5 794,01 | 545 961,10 |
| TOTALE DELL'ATTIVO | 20 222 473,94 | 476 230 409,90 |

ORSAY EURIBOR PLUS

Stato patrimoniale

31/12/2009 in euro - Passivo

| | 31/12/09 (in euro) | 31/12/08 (in euro) |
|--|------------------------------|------------------------------|
| MEZZI PROPRI | | |
| CAPITALE | 20 021 660,62 | 453 908 581,03 |
| RIPORTO A NUOVO | - | - |
| REGOLARIZZAZIONE DEL RIPORTO A NUOVO | - | - |
| RISULTATO | 196 827,53 | 21 931 744,38 |
| TOTALE DEI MEZZI PROPRI (= Somma rappresentante l'attivo netto) | 20 218 488,15 | 475 840 325,41 |
| STRUMENTI FINANZIARI | 89,52 | 112 243,06 |
| <i>OPERAZIONI DI CESSIONE SU STRUMENTI FINANZIARI</i> | - | - |
| <i>OPERAZIONI TEMPORANEE SU TITOLI</i> | - | - |
| Debiti rappresentativi di titoli ceduti in pronti contro termine | - | - |
| Debiti rappresentativi di titoli prestati | - | - |
| Altre operazioni temporanee | - | - |
| <i>STRUMENTI FINANZIARI A TERMINE</i> | 89,52 | 112 243,06 |
| Operazioni su un mercato regolamentato o equiparato | - | - |
| Altro | 89,52 | 112 243,06 |
| DEBITI | 3 896,27 | 277 841,43 |
| Operazioni a termine su valute | - | - |
| Altro | 3 896,27 | 277 841,43 |
| CONTI FINANZIARI | - | - |
| Debiti bancari correnti | - | - |
| Prestiti | - | - |
| TOTALE DEL PASSIVO | 20 222 473,94 | 476 230 409,90 |

ORSAY EURIBOR PLUS

Impegni fuori bilancio 31/12/2009 in euro

| | 31/12/09 (in euro) | 31/12/08 (in euro) |
|---|-----------------------|-----------------------|
| OPERAZIONI DI COPERTURA | | |
| Impegni su mercati regolamentati o equiparati | | |
| Future | | |
| Opzioni | | |
| Impegni over the counter | | |
| CALYON 25-01-10 EONIA_CAPI P_C | 199 800,00 | |
| CALYON 25-01-10 EONIA_CAPI P_C | 499 500,00 | |
| BRED 22-03-10 EONIA_CAPI P_BRE | 499 268,00 | |
| BRED 19-03-10 EONIA_CAPI P_BRE | 499 304,00 | |
| SWAP NATBQ 02-06-09 EURIBOR3R 3.78 | | 5 300 000,00 |
| Altri impegni | | |
| ALTRE OPERAZIONI | | |
| Impegni su mercati regolamentati o equiparati | | |
| Future | | |
| Opzioni | | |
| Impegni over the counter | | |
| Altri impegni | | |

ORSAY EURIBOR PLUS

Conto economico 31/12/2009 in euro

| | 31/12/09 | 31/12/08 |
|--|---------------------|----------------------|
| | (in euro) | (in euro) |
| Proventi di operazioni finanziarie | | |
| Proventi di depositi e conti finanziari | 1 600,82 | 27 881,88 |
| Proventi su azioni e titoli assimilati | - | - |
| Proventi su obbligazioni e titoli assimilati | 2 355 565,43 | 30 577 998,95 |
| Proventi su titoli di credito | 186 399,54 | 11 062 981,30 |
| Proventi su acquisizioni e cessioni temporanee di titoli | 21 056,43 | 2 026 541,50 |
| Proventi su strumenti finanziari a termine | 17 376,03 | 2 857 812,75 |
| Altri proventi finanziari | - | - |
| TOTALE I | 2 547 246,19 | 46 553 216,38 |
| Oneri su operazioni finanziarie | | |
| Oneri su acquisizioni e cessioni temporanee di titoli | 538,46 | 2 183 150,89 |
| Oneri su strumenti finanziari a termine | 9 170,75 | 2 764 354,24 |
| Oneri su debiti finanziari | 86,06 | 2 014,35 |
| Altri oneri finanziari | - | - |
| TOTALE II | 9 795,27 | 4 949 519,48 |
| RICAVI DA OPERAZIONI FINANZIARIE (I-II) | 2 537 450,92 | 41 603 696,90 |
| Altri proventi (III) | - | - |
| Spese di gestione e accantonamenti per ammortamenti (IV) | 122 977,43 | 1 385 907,67 |
| PROFITTI E PERDITE NETTI DI ESERCIZIO (L.214-9) (I-II+III-IV) | 2 414 473,49 | 40 217 789,23 |
| Ratei e risconti relativi ai proventi dell'esercizio (V) | - 2 217 645,96 | - 18 286 044,85 |
| Acconti versati per l'esercizio (VI) | - | - |
| RISULTATO (I-II+III-IV+/-V-VI) | 196 827,53 | 21 931 744,38 |

ALLEGATO

1. REGOLE E METODI CONTABILI

L'OICVM si è conformato alle regole e metodi contabili previsti dalla normativa vigente e in particolare al regolamento del Comitato di Regolamentazione Contabile n°2003-02 relativo alla contabilità degli OICVM.

In conformità alle disposizioni di legge e dei regolamenti, il bilancio annuale dell'esercizio precedente è disponibile presso la società di gestione.

CRITERI DI VALUTAZIONE

*** Valori mobiliari negoziati in un mercato regolamentato francese**

I valori mobiliari negoziati in un mercato regolamentato francese sono valutati ex cedola al corso di chiusura del giorno precedente nel mercato di riferimento. La cedola è calcolata fino alla data di pagamento (cedola del giorno di valutazione + 3 giorni lavorativi).

*** Valori mobiliari negoziati in un mercato regolamentato estero**

I valori mobiliari negoziati in un mercato regolamentato estero sono valutati al rateo d'interesse ex cedola al corso di chiusura del giorno precedente nel mercato di riferimento.

La cedola è calcolata fino alla data di pagamento (cedola del giorno di valutazione + 3 giorni lavorativi).

I corsi delle valute seguono il fixing del giorno precedente la data di valutazione a Parigi, ad eccezione del dollaro americano, per il quale viene preso in considerazione l'ultimo corso euro/dollaro rilevato a New York nel giorno precedente la data di valorizzazione.

*** Procedura alternativa:**

Le azioni il cui corso non è stato rilevato il giorno precedente la data di valutazione o che non è rappresentativo del mercato, sono valutate al valore probabile di realizzo, sotto la responsabilità della società di gestione.

Gli strumenti su tassi il cui corso non è stato rilevato il giorno precedente la data di valutazione o è stato rettificato (in quanto non rappresentativo del mercato) o che non fanno oggetto di transazioni significative, sono valutati secondo le seguenti modalità:

- * bid ask medio di una pagina del contribuente di riferimento

- * determinazione del valore sulla base di due emissioni liquide dello stesso emittente con definizione di uno spread (o di un prezzo) per interpolazione

- * correlazione con il tasso d'interesse applicabile ad un titolo di riferimento (esempio: titolo di Stato) della stessa durata, maggiorato di uno spread soggetto a revisione periodica

- * prezzo fornito dall'intermediario di mercato (il capofila) nel caso di cartolarizzazioni

*** Quote o azioni di OICVM**

Le quote o azioni di OICVM detenute sono valutate sulla base dell'ultimo valore patrimoniale netto conosciuto

*** Titoli di credito e equiparati negoziabili:**

I titoli di credito e equiparati negoziabili sono valutati quotidianamente mediante applicazione di un tasso di riferimento eventualmente maggiorato di un margine calcolato dal gestore in funzione delle caratteristiche intrinseche dell'emittente:

- * per i titoli la cui durata residua è superiore ad un anno, il tasso di riferimento preso in considerazione è quello dei titoli di Stato (BTAN o OAT) di durata simile, nel giorno precedente la data di valutazione;

- * per i titoli con una durata residua inferiore ad un anno, il tasso di riferimento preso in considerazione è quello del mercato interbancario offerto a Parigi (EURIBOR) il giorno precedente la data di valutazione, tranne i buoni del Tesoro, per cui il corso applicabile resta quello reso noto dalla Banca di Francia.

Tuttavia, i titoli di credito negoziabili con una durata residua inferiore a 3 mesi, in assenza di caratteristiche di sensibilità particolari, potranno essere valutati distribuendo in modo lineare sulla durata residua la differenza fra l'ultimo prezzo di riferimento o di valorizzazione e il prezzo di rimborso.

*** Titoli non negoziati su un mercato regolamentato:**

I titoli non negoziati su un mercato regolamentato vengono valutati sotto la responsabilità della società di gestione al valore probabile di realizzo.

*** Acquisizioni e cessioni temporanee di titoli:**

- * Titoli presi o concessi in prestito:

I titoli presi o concessi in prestito vengono valutati al valore di mercato del giorno precedente la data di valutazione. Il credito o il debito rappresentativo dei titoli presi o concessi in prestito viene valutato anche al valore di mercato dei titoli stessi.

- * Titoli ricevuti o ceduti in pronti contro termine:

I titoli ricevuti in pronti contro termine sono valutati al valore fissato nel contratto, indennizzo incluso. Il debito rappresentativo dei titoli ceduti in pronti contro termine è valutato al valore fissato nel contratto, indennità inclusa. Il portafoglio di titoli ceduti in pronti contro termine è valutato al valore di mercato nel giorno precedente la data di valutazione.

* Operazioni di vendita con patto di riacquisto:

I titoli acquistati nel quadro di operazioni con patto di riacquisto sono valutati al valore fissato nel contratto, indennizzo incluso. I titoli venduti con patto di riacquisto sono valutati al valore di mercato nel giorno precedente la data di valutazione. Il debito rappresentativo dei titoli venduti con patto di riacquisto è valutato al valore fissato nel contratto, indennizzo incluso.

* I titoli venduti con patto di riacquisto o ceduti in pronti contro termine sono iscritti nello stato patrimoniale, secondo le seguenti modalità:

i titoli venduti con patto di riacquisto o ceduti in pronti contro termine figurano nell'attivo dello stato patrimoniale al valore di mercato nel giorno precedente la data di valutazione del portafoglio.

il debito rappresentativo di questi titoli figura al passivo dello stato patrimoniale, nella rubrica "cessioni temporanee di titoli" al valore contrattuale, maggiorato degli interessi maturati.

* **Strumenti a termine fermo o condizionale**

* Strumenti negoziati in mercati organizzati francesi:

Le operazioni relative a strumenti finanziari a termine fermo o condizionale negoziati su mercati organizzati francesi vengono valutate ogni giorno di Borsa sulla base del corso di compensazione del giorno precedente la data di valutazione.

* Strumenti negoziati in mercati organizzati esteri:

Le operazioni relative a strumenti finanziari a termine fermo o condizionale negoziati in mercati organizzati esteri vengono valutate ogni giorno di Borsa sulla base del corso di compensazione del giorno precedente la data di valutazione, nel loro mercato di riferimento, convertito in euro in base al corso delle valute a Parigi nel giorno precedente la data di valutazione per le monete della zona Europa e in base all'ultimo corso euro/dollaro rilevato a New York nel giorno precedente la data di valutazione, per le monete della zona America.

* Swap over the counter:

I contratti di swap su tassi di interesse (IRS) sono valutati al valore di mercato in funzione del prezzo calcolato mediante attualizzazione dei flussi finanziari futuri (capitale e interessi) al tasso d'interesse del mercato. Tale prezzo può essere rettificato in base al rischio di credito.

I contratti di swap su tassi di interesse (IRS) con durata residua inferiore a tre mesi sono valutati distribuendo in modo lineare sul periodo residuo la differenza fra l'ultimo prezzo di riferimento o valutazione e quello rilevato alla scadenza dell'operazione.

Gli acquisti e vendite a termine di valute sono valutati al corso del fixing nel giorno a cui è applicato l'aggio/disaggio maturato.

* **Valutazione delle valute**

I corsi delle valute seguono il fixing del giorno precedente la data di valutazione a Parigi, ad eccezione del dollaro americano, per il quale viene preso in considerazione l'ultimo corso euro/dollaro rilevato a New York nel giorno precedente la data di valorizzazione.

* **Impegni fuori bilancio**

Gli impegni fuori bilancio sono valutati al valore di mercato, al corso di chiusura del giorno precedente. Per le opzioni, il valore di mercato risulta dalla conversione in sottostante equivalente.

Gli impegni fuori bilancio per swap su tassi d'interesse sono indicati in base al valore nominale del contratto e del differenziale d'interesse fra gamba fissa e variabile.

MODALITÀ DI CONTABILIZZAZIONE

I nuovi titoli in portafoglio sono contabilizzati al prezzo di acquisizione al netto delle spese, mentre i titoli dismessi sono contabilizzati al prezzo di cessione al netto delle spese, tenuto conto di uno scarto di contabilizzazione di una giornata.

La contabilizzazione dei proventi dei titoli a reddito fisso viene effettuata applicando il metodo della cedola maturata.

DESCRIZIONE DEL METODO DI CALCOLO DELLE COMMISSIONI DI GESTIONE FISSE O VARIABILI

L'importo massimo delle spese di gestione è del 0,35% tasse incluse. Tali spese vengono calcolate quotidianamente sul patrimonio netto, dedotte le quote di OICVM, e sono direttamente imputate al conto economico dell'OICVM. Tali spese coprono la totalità degli oneri sostenuti dall'OICVM, ad eccezione delle spese di transazione.

DESTINAZIONE DELL'UTILE

Gli utili della SICAV sono interamente capitalizzati.

2. Movimenti del patrimonio netto

| | | 31/12/09 | 31/12/08 |
|---|-----|-----------------------|-------------------------|
| | | (in euro) | (in euro) |
| Patrimonio netto ad inizio esercizio | + | 475 840 325,41 | 1 053 465 084,40 |
| Sottoscrizioni (incluse le commissioni di sottoscrizione versate all'OICVM) | + | 23 645 426,67 | 323 418 781,89 |
| Rimborsi (al netto delle commissioni di rimborso versate all'OICVM) | - | 476 006 801,86 | 897 408 505,47 |
| Plusvalenze realizzate su depositi e strumenti finanziari | + | 20 611,84 | 2 020 914,45 |
| Minusvalenze realizzate su depositi e strumenti finanziari | - | 46 428 110,81 | 11 856 004,37 |
| Plusvalenze realizzate su strumenti finanziari a termine | + | - | - |
| Minusvalenze realizzate su strumenti finanziari a termine | - | - | - |
| Spese di negoziazione | - | 568,80 | 12 612,63 |
| Differenze di cambio | +/- | - | - |
| Variazioni della differenza di valutazione di depositi e strumenti finanziari: | +/- | 40 729 434,65 | 33 634 057,91 |
| Differenza di valutazione esercizio N | | 2 947,85 | 40 726 486,80 |
| Differenza di valutazione esercizio N-1 (2) | | 40 726 486,80 | 7 092 428,89 |
| Variazioni della differenza di valutazione degli strumenti finanziari a termine | +/- | 14 020,59 | 371 064,18 |
| Differenza di valutazione esercizio N | | - | 14 020,59 |
| Differenza di valutazione esercizio N-1 | | 14 020,59 | 357 043,59 |
| Distribuzione dell'esercizio precedente | - | - | - |
| Utile netto dell'esercizio prima della rettifica per competenza | +/- | 2 414 473,49 | 40 217 789,23 |
| Acconti versati nel corso dell'esercizio | - | - | - |
| Altri elementi* | +/- | 10 323,03 | - |
| Patrimonio netto a fine esercizio | = | 20 218 488,15 | 475 840 325,41 |

* Differenza di valutazione a seguito dell'incorporazione della Sicav Orsay Sécurité in data 10/12/2009.

3. Nota integrativa

3.1 Strumenti finanziari: scomposizione per natura economica o giuridica degli strumenti

Scomposizione della voce "obbligazioni e valori equiparati"

| Natura | Asset Swaps | Obbligazioni indicizzate | Obbligazioni convertibili | Titoli di partecipazione | Obbligazioni classiche |
|---------|-------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------|
| Importo | | | | | |

Scomposizione della voce "titoli di credito"

| Natura | BTAN | Buoni del tesoro | Certificati di deposito |
|---------|------|------------------|-------------------------|
| Importo | | 7 195 505,28 | 5 598 011,20 |

Scomposizione della voce "operazioni di cessione su strumenti finanziari"

NESSUNO

Scomposizione delle rubriche degli impegni fuori bilancio per tipo di mercato

| | Tipo di rischio | Mercato | Strumenti | Esposizione in sottostante equivalente |
|--------------------------|-----------------|---------|--------------------------------|--|
| Operazioni di copertura | | | | |
| Future | | | | |
| | Tasso | | | |
| | Azioni | | | |
| Opzioni | | | | |
| | Tasso | | | |
| | Azioni | | | |
| Impegni over the counter | | | | |
| | | | CALYON 25-01-10 EONIA_CAPI P_C | 199 781,61 |
| | | | CALYON 25-01-10 EONIA_CAPI P_C | 499 454,02 |
| | | | BRED 22-03-10 EONIA_CAPI P_BRE | 499 255,43 |
| | | | BRED 19-03-10 EONIA_CAPI P_BRE | 499 291,42 |
| Altri impegni | | | | |
| Altre operazioni | | | | |
| Future | | | | |
| | Tasso | | | |
| | Azioni | | | |
| Opzioni | | | | |
| | Tasso | | | |
| | Azioni | | | |
| Impegni over the counter | | | | |
| Altri impegni | | | | |

3.2 Scomposizione per tipo di tasso delle voci dell'attivo, del passivo e degli impegni fuori bilancio

| | Tasso fisso | Tasso variabile | Tasso rivedibile | Altro | Componente di tasso assente | Totale |
|--|----------------------|---------------------|------------------|-------|-----------------------------|----------------------|
| Attivo | 12 293 203,16 | 5 917 853,56 | - | - | 1 011 417,12 | 20 222 473,94 |
| Depositi | - | - | - | - | - | - |
| Azioni | - | - | - | - | - | - |
| Obbligazioni e valori equiparati | - | - | - | - | - | - |
| Titoli di credito | 12 293 203,16 | 500 313,32 | - | - | - | 12 793 516,48 |
| OICVM | - | - | - | - | 1 005 623,11 | 1 005 623,11 |
| Operazioni temporanee su titoli | - | 6 417 540,34 | - | - | - | 6 417 540,34 |
| Strumenti finanziari a termine | - | - | - | - | - | - |
| Altri strumenti finanziari | - | - | - | - | - | - |
| Crediti | - | - | - | - | - | - |
| Conti finanziari | - | - | - | - | 5 794,01 | 5 794,01 |
| Passivo | - | 89,52 | - | - | 20 222 384,42 | 20 222 473,94 |
| Mezzi propri | - | - | - | - | 20 218 488,15 | 20 218 488,15 |
| Operazioni di cessione su strumenti finanziari | - | - | - | - | - | - |
| Operazioni temporanee su titoli | - | - | - | - | - | - |
| Strumenti finanziari a termine | - | 89,52 | - | - | - | 89,52 |
| Debiti | - | - | - | - | 3 896,27 | 3 896,27 |
| Conti finanziari | - | - | - | - | - | - |
| Garanzie e impegni | - | 1 697 782,48 | - | - | - | - |
| Operazioni di copertura | - | 1 697 782,48 | - | - | - | - |
| Altre operazioni | - | - | - | - | - | - |

3.3 Scomposizione per durata residua dei tassi delle voci dell'attivo, del passivo e degli impegni fuori bilancio

| | [0-3 mesi] |]3 mesi - 1 anno] |]1 anno - 3 anni] |]3 anni - 5 anni] | > 5 anni | Non applicabile | Totale |
|--|----------------------|---------------------|-------------------|-------------------|----------|----------------------|----------------------|
| Attivo | 18 188 856,28 | 1 022 200,54 | - | - | - | 1 012 417,12 | 20 222 473,94 |
| Depositi | - | - | - | - | - | - | - |
| Azioni | - | - | - | - | - | - | - |
| Obbligazioni e valori equiparati | - | - | - | - | - | - | - |
| Titoli di credito | 12 793 516,48 | - | - | - | - | - | 12 793 516,48 |
| OICVM | - | - | - | - | - | 1 006 623,11 | 1 006 623,11 |
| Operazioni temporanee su titoli | 5 395 339,80 | 1 022 200,54 | - | - | - | - | 6 417 540,34 |
| Strumenti finanziari a termine | - | - | - | - | - | - | - |
| Altri strumenti finanziari | - | - | - | - | - | - | - |
| Crediti | - | - | - | - | - | - | - |
| Conti finanziari | - | - | - | - | - | 5 794,01 | 5 794,01 |
| Passivo | - | 89,52 | - | - | - | 20 222 384,42 | 20 222 473,94 |
| Mezzi propri | - | - | - | - | - | 20 218 488,15 | 20 218 488,15 |
| Operazioni di cessione su strumenti finanziari | - | - | - | - | - | - | - |
| Operazioni temporanee su titoli | - | - | - | - | - | - | - |
| Strumenti finanziari a termine | - | 89,52 | - | - | - | - | 89,52 |
| Debiti | - | - | - | - | - | 3 896,27 | 3 896,27 |
| Conti finanziari | - | - | - | - | - | - | - |
| Garanzie e impegni | 1 697 782,48 | - | - | - | - | - | - |
| Operazioni di copertura | 1 697 782,48 | - | - | - | - | - | - |
| Altre operazioni | - | - | - | - | - | - | - |

3.4 Scomposizione per valuta di quotazione o di valutazione delle voci dell'attivo, del passivo e degli impegni fuori bilancio

| | EUR | Total |
|--|----------------------|----------------------|
| Attivo | 20 222 473,94 | 20 222 473,94 |
| Depositi | - | - |
| Azioni | - | - |
| Obbligazioni e valori equiparati | - | - |
| Titoli di credito | 12 793 516,48 | 12 793 516,48 |
| OICVM | 1 005 623,11 | 1 005 623,11 |
| Operazioni temporanee su titoli | 6 417 540,34 | 6 417 540,34 |
| Strumenti finanziari a termine | - | - |
| Altri strumenti finanziari | - | - |
| Crediti | - | - |
| Conti finanziari | 5 794,01 | 5 794,01 |
| Passivo | 20 222 473,96 | 20 222 473,96 |
| Mezzi propri | 20 218 488,17 | 20 218 488,17 |
| Operazioni di cessione su strumenti finanziari | - | - |
| Operazioni temporanee su titoli | - | - |
| Strumenti finanziari a termine | 89,52 | 89,52 |
| Debiti | 3 896,27 | 3 896,27 |
| Conti finanziari | - | - |
| Garanzie e impegni | 1 697 782,48 | - |
| Operazioni di copertura | 1 697 782,48 | - |
| Altre operazioni | - | - |

3.5 Crediti e debiti: scomposizione per natura degli strumenti

| | | |
|---|-----------------|-----|
| Dettaglio della voce altri crediti | - | EUR |
| Dettaglio della voce altri debiti | 3 896,27 | EUR |
| Accantonamenti per spese di gestione | 3 896,27 | EUR |

3.6 Mezzi propri

Numero e valore dei titoli emessi e acquistati durante l'esercizio, per categoria di quote

| | Numero di titoli | Importi (EUR) |
|---|------------------|----------------|
| emessi durante l'esercizio : (compresa la commissione versata all'OICVM) | 41 370,409 | 23 645 426,67 |
| acquistati durante l'esercizio: (detratta la commissione di rimborso versata all'OICVM) | 1 154 759,649 | 476 006 801,86 |

Commissione di sottoscrizione e/o di rimborso

| | |
|---|----------|
| Commissioni di sottoscrizione percepite dall'OICVM: | 0,00 EUR |
| Commissioni di sottoscrizione retrocesse a terzi: | 0,00 EUR |
| Commissioni di sottoscrizione versate all'OICVM: | 0,00 EUR |
| Commissioni di rimborso percepite dall'OICVM: | 0,00 EUR |
| Commissioni di rimborso retrocesse a terzi: | 0,00 EUR |
| Commissioni di rimborso versate all'OICVM: | 0,00 EUR |

3.7 Spese di gestione

Spese fisse di gestione:

| | |
|--|----------------|
| Spese di gestione in percentuale dell'attivo netto | 0,16% |
| commissione di gestione (rappresenta l'0,16% tasse comprese dell'attivo netto, escluso OICVM) L'importo totale delle spese di gestione viene versato alla Società di gestione che si fa carico di tutte le spese di funzionamento dell'OICVM. | 122 977,43 EUR |

3.8 Impegni dati e ricevuti

NESSUNO

3.9 Altre informazioni

NESSUNA

Valore di Borsa dei titoli che fanno oggetto di un'acquisizione temporanea

| ISIN | DENOMINAZIONE | QTÀ | IMPORTO | CORSO (%) | CEDOLA (%) | VALORE DI BORSA |
|--------------|---------------------------------|---------|---------|-----------|------------|-----------------|
| FR0000187361 | OAT 5% 25/10/2016 | 400 000 | 1 | 111,80480 | 1,00000 | 451 219,20 |
| FR0000188328 | OAT 5% 04/12 | 40 000 | 1 | 107,74180 | 3,50685 | 44 499,46 |
| FR0010050559 | OATI 2,25% 25/07/2020 | 200 000 | 1 | 108,33600 | 1,01712 | 218 706,25 |
| FR0010085795 | TECHNIP 4,625% 26/05/2011 | 350 | 1 000 | 103,36900 | 2,85103 | 371 770,10 |
| FR0010631614 | HSBC FRANCE 5,75% 19/06/2013 | 9 | 50 000 | 109,48100 | 3,16644 | 506 913,47 |
| IT0003842553 | DEXIA CREDIOP VAR 31/05/2010 | 285 | 1 000 | 99,82050 | 0,87610 | 286 985,31 |
| IT0004243512 | BTPS 2,6% 15/09/2023 | 1 840 | 1 000 | 105,91000 | 0,81180 | 1 963 677,44 |
| XS0171115073 | RODAMCO 3,75% 01/07/2010 | 200 | 1 000 | 101,01800 | 1,94178 | 205 919,56 |
| XS0192998216 | SNS BANK VAR 20/07/2010 | 320 | 1 000 | 97,80000 | 0,77360 | 315 435,52 |
| XS0220432263 | JP MORGAN EUR3M 01/06/2010 | 8 | 50 000 | 99,90830 | 0,08930 | 399 990,40 |
| XS0220432263 | JP MORGAN EUR3M 01/06/2010 | 2 | 50 000 | 99,90830 | 0,08930 | 99 997,60 |
| XS0287008220 | MERRIL LYNCH EUR3M 16/02/2012 | 8 | 50 000 | 96,52930 | 0,12665 | 386 623,80 |
| XS0362349465 | BK OF MONTREAL EUR3M 07/05/2010 | 650 | 1 000 | 100,33610 | 0,23619 | 653 719,88 |
| XS0377159487 | SVENSKA HANDELB EUR3M 18/07/11 | 300 | 1 000 | 100,52300 | 0,28308 | 302 418,25 |
| | | | | | | 6 368 990,79 |

Valore di Borsa dei titoli che costituiscono depositi di garanzia

NESSUNO

Titoli ricevuti in garanzia e non iscritti nel portafoglio titoli

NESSUNO

Titoli concessi in garanzia e non iscritti nel portafoglio titoli

NESSUNO

Strumenti finanziari detenuti in portafoglio emessi da entità legate alla società di gestione e OICVM gestiti da queste entità

| ISIN | DENOMINAZIONE | VALORE DI BORSA |
|--------------|---------------|-----------------|
| FR0010558080 | ORSAY JOUR | 1 005 623,11 |
| | | 1 005 623,11 |

3.10 Tabella di attribuzione dei risultati

Acconti versati nell'ambito dell'esercizio

| Data | Importo totale | Importo unitario | Crediti d'imposta totali | Credito d'imposta unitario |
|-----------------------|----------------|------------------|--------------------------|----------------------------|
| | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| Totale acconti | - | - | - | - |

Acconti versati nell'ambito dell'esercizio

| | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|--|-------------------|----------------------|
| Somme da destinare | - | - |
| Utile riportato a nuovo | - | - |
| Risultato | 196 827,53 | 21 931 744,38 |
| TOTALE | 196 827,53 | 21 931 744,38 |
| Destinazione | - | - |
| Distribuzione | - | - |
| Utile riportato a nuovo dell'esercizio | - | - |
| Capitalizzazione | 196 827,53 | 21 931 744,38 |
| TOTALE | 196 827,53 | 21 931 744,38 |
| Informazioni relative ai titoli che danno diritto a distribuzione | | |
| Numero di titoli | | |
| Distribuzione unitaria | | |
| Crediti d'imposta | NESSUNO | NESSUNO |
| Provenienti dall'esercizio | | |
| Provenienti dall'esercizio N-1 | | |
| Provenienti dall'esercizio N-2 | | |
| Provenienti dall'esercizio N-3 | | |
| Provenienti dall'esercizio N-4 | | |

3.11 Tabella dei risultati ed altri elementi caratteristici nel corso degli ultimi 5 esercizi

| DATA | Attivo netto in KEUR | Numero di titoli | Valore patrimoniale | Distribuzione | Credito d'imposta | |
|------------|----------------------|------------------|---------------------|---------------|-------------------|------------------|
| | | | | | unitario | Capitalizzazione |
| 30/12/2005 | 1 335 221 | 3 460 110 | 391,66 | - | - | 9,87 |
| 29/12/2006 | 1 558 585 | 3 863 629 | 403,39 | - | - | 12,72 |
| 31/12/2007 | 1 053 465 | 2 523 052 | 417,53 | - | - | 17,37 |
| 31/12/2008 | 475 840 | 1 162 927 | 409,17 | - | - | 18,86 |
| 31/12/2009 | 20 218 | 49 538,760 | 408,13 | - | - | 3,97 |

Portafogli: OMONPR ORSAY EURIBOR PLUS
Tipo NAV: Ufficiale Statuto NAV: NAV Contabile

Data: 31/12/2009

Classe(i) Inventario: *
Tipo(i) Dettaglio: *Posizione(i) N: *a N°

| Portafoglio | Data NAV | Descrizione | Strumento | Operazione | Valuta | Corso/Tasso Val. | Origine | Qib o Importo | Valore d'origine | Interessi maturati | +/-valenza latente | Valore d'inventario | % Port. |
|--------------------------|--------------------------------|---------------------------------|-----------|--------------|--------|------------------|---------|---------------|------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------|
| OMONPR | | Titolo/Descrizione | | Attivo netto | | Valuta | | NAV contabile | | | | | |
| 31/12/2009 | | FR0000288243 ORSAY EURIBOR PLUS | | 20218488,15 | | EUR | | 408,13 | | | | | |
| 49538,76 | | | | | | | | | | | | | |
| FR001058080 | ORSAY JOUR | AOPCYM | | 87565 | EUR | 4172,71000 | C30/12 | 241,00 | 1002675,26 | 0,00 | 2947,85 | 1005623,11 | 4,974 |
| Totale I: ***** | | | | | | | | | | | | | |
| Totale: OPC OICVM | | | | | | | | | | | | | |
| BDANV0012101 | B TPFR DANONE 0,42% 21-01-2010 | ATCNPRF | | 186991 | EUR | 0,42000 H | | 500.000,00 | 499.836,72 | 46,65 | 0,00 | 499.883,37 | 2,472 |
| BING10031501 | BT PR INGRAM 0,70% 15-03-2010 | ATCNPRF | | 185621 | EUR | 0,70000 H | | 800.000,00 | 798.602,45 | 263,98 | 0,00 | 798.866,43 | 3,951 |
| BLEG10011809 | BT PR LEGRA 0,47% 18-01-2010 | ATCNPRF | | 186254 | EUR | 0,47000 H | | 500.000,00 | 499.797,72 | 91,35 | 0,00 | 499.889,07 | 2,472 |
| BNRE10010801 | BT PR AEGON 0,75% 08-01-2010 | ATCNPRF | | 186398 | EUR | 0,75000 H | | 700.000,00 | 699.693,88 | 204,08 | 0,00 | 699.897,96 | 3,462 |
| BPEU10012710 | BT PR PEUSO 0,445% 27-01-2010 | ATCNPRF | | 187353 | EUR | 0,44500 H | | 500.000,00 | 499.827,00 | 12,36 | 0,00 | 499.839,36 | 2,472 |
| BREI0011102 | BT PR VIVENDI 0,42% 11-01-2010 | ATCNPRF | | 187089 | EUR | 0,42000 H | | 500.000,00 | 499.918,55 | 23,33 | 0,00 | 499.941,68 | 2,473 |
| BRE10022401 | BT PR RC1 0,86% 24-02-2010 | ATCNPRF | | 187352 | EUR | 0,86000 H | | 500.000,00 | 499.332,00 | 23,86 | 0,00 | 499.355,86 | 2,47 |
| BUNF10011801 | BT PR UNNEING 0,47% 08-01-2010 | ATCNPRF | | 182249 | EUR | 0,47000 H | | 700.000,00 | 699.461,22 | 383,53 | 0,00 | 699.844,75 | 3,461 |
| CBOT10031901 | CD PR BOTIK 0,57% 19-03-2010 | ATCNPRF | | 186485 | EUR | 0,57000 H | | 500.000,00 | 499.304,30 | 86,96 | 0,00 | 499.391,26 | 2,47 |
| CBPC10020809 | CD BRCE EONIA 0,05 08-02-2010 | ATCNPOF | | 186228 | EUR | 100,00000 H | | 500.000,00 | 500.000,00 | 313,32 | 0,00 | 500.313,32 | 2,475 |
| CNRE10010501 | CD PR APOR 0,77% 05-01-2010 | ATCNPRF | | 176029 | EUR | 0,77000 H | | 800.000,00 | 798.428,87 | 1.502,82 | 0,00 | 799.931,69 | 3,956 |
| CNRE10020801 | CD PR ABNAH 0,76% 08-02-2010 | ATCNPRF | | 180500 | EUR | 0,76000 H | | 700.000,00 | 698.613,64 | 825,91 | 0,00 | 699.439,55 | 3,459 |
| CRE10012909 | CD PR COFD 0,47% 26-01-2010 | ATCNPRF | | 186488 | EUR | 0,47000 H | | 500.000,00 | 499.745,55 | 71,77 | 0,00 | 499.817,32 | 2,472 |
| CRE10020401 | CD PR RE 04-02-2010 / 01 | ATCNPRF | | 185076 | EUR | 0,53000 H | | 500.000,00 | 499.580,77 | 169,16 | 0,00 | 499.749,93 | 2,472 |
| CSVH10012501 | CD PR SVHS 0,445% 25-01-2010 | ATCNPRF | | 185081 | EUR | 0,44500 H | | 500.000,00 | 299.751,75 | 159,32 | 0,00 | 299.911,07 | 1,483 |
| FR0117509887 | BT PR VOLK 0,6% 25-01-2010 | ATCNPRF | | 183179 | EUR | 0,60000 H | | 700.000,00 | 699.300,70 | 419,58 | 0,00 | 699.720,28 | 3,461 |
| FR0117510000 | BT PR PEUSO 0,565% 27-01-2010 | ATCNPRF | | 186253 | EUR | 0,56500 H | | 500.000,00 | 499.686,31 | 109,79 | 0,00 | 499.796,10 | 2,472 |
| FR0117663791 | CD PR CMNR 21-01-2010001 | ATCNPRF | | 185168 | EUR | 0,42500 H | | 500.000,00 | 499.758,10 | 123,9 | 0,00 | 499.882,00 | 2,472 |
| FR0117649477 | CD PR BQSO 0,468% 19-01-2010 | ATCNPRF | | 181260 | EUR | 0,46500 H | | 700.000,00 | 699.394,74 | 442,65 | 0,00 | 699.837,39 | 3,461 |
| FR0117742611 | CD PR FRANE 0,45% 05-02-2010 | ATCNPRF | | 185434 | EUR | 0,45000 H | | 600.000,00 | 599.602,76 | 134,91 | 0,00 | 599.737,67 | 2,966 |
| XS0471062652 | BT PR ENEL 0,605% 08-03-2010 | ATCNPRF | | 185442 | EUR | 0,60500 H | | 800.000,00 | 798.872,26 | 241,66 | 0,00 | 799.113,92 | 3,952 |
| XS0475221619 | BT PR LEDF 0,58% 22-03-2010 | ATCNPRF | | 186478 | EUR | 0,58000 H | | 500.000,00 | 499.268,02 | 88,48 | 0,00 | 499.356,50 | 2,47 |
| Totale I: ***** | | | | | | | | | | | | | |
| Totale: TCN | | | | | | | | | | | | | |
| CALYON 25-01-10EONIAITAP | | | | | | | | | | | | | |
| 199.800,00 | | | | | | | | | | | | | |
| 0 | | | | | | | | | | | | | |
| 69,52 | | | | | | | | | | | | | |
| 63,276 | | | | | | | | | | | | | |
| 12793516,48 | | | | | | | | | | | | | |
| 5739,37 | | | | | | | | | | | | | |
| 0 | | | | | | | | | | | | | |
| 69,52 | | | | | | | | | | | | | |
| 12793516,48 | | | | | | | | | | | | | |
| 63,276 | | | | | | | | | | | | | |

Portafogli: OMONPR ORSAY EURIBOR PLUS
Tipo NAV: Ufficiale Statuto NAV: NAV Contabile

Data: 31/12/2009
Classe(i) Inventario: *
Tipo(i) Dettaglio: *
a N: Posizione(i) N:

| Codice | Descrizione | Strumento | Operazione | Valuta | Corso/Tasso Val. | Origine | Qto o Importo | Valore d'origine | Interessi maturati | +/- valenza latente | Valore d'inventario | % Port. |
|--------|-----------------------------|-----------|------------|--------|------------------|---------|---------------|------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------|
| | CALYON 25-01-10/0,400% E | SWLIN | 182693 | EUR | | | -199.800,00 | 0,00 | -87,91 | 0,00 | -87,91 | 0,00 |
| | CALYON 25-01-10/0,400% E | SWLIN | 185101 | EUR | | | -499.500,00 | 0,00 | -219,78 | 0,00 | -219,78 | -0,001 |
| | CALYON 25-01-10/EONIA_CAP1P | SWLIN | 185101 | EUR | | | 499.500,00 | 0,00 | 173,8 | 0,00 | 173,8 | 0,001 |
| | BRED 22-03-10/EONIA_CAP1P | SWLIN | 186470 | EUR | | | 499.268,00 | 0,00 | 48,45 | 0,00 | 48,45 | 0,00 |
| | BRED 22-03-10/0,400% L | SWLIN | 186470 | EUR | | | -499.268,00 | 0,00 | -61,02 | 0,00 | -61,02 | 0,00 |
| | BRLD 19-03-10/EONIA_CAP1P | SWLIN | 186472 | EUR | | | 499.304,00 | 0,00 | 48,45 | 0,00 | 48,45 | 0,00 |
| | BRED 19-03-10/0,400% E | SWLIN | 186472 | EUR | | | -499.304,00 | 0,00 | -61,03 | 0,00 | -61,03 | 0,00 |

| Totale I: ***** | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------|--------------------------------|----------|--------|-----|---------|------------|--------------|------------|--------|------|------------|-------|
| Totale: SWA Swap | | | | | | | | | | | | |
| FR000187361 | 0A1 5% 28/10/2016 | PPROBLIV | 184885 | EUR | | | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR000188328 | O.A. 1 - 5% 04/12 | PPROBLIV | 183264 | EUR | | | -40.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR0010050559 | OAT12 25% 25/07/2020 | PPROBLIV | 185132 | EUR | | | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR0010085795 | TECHNIP 4,625% 26/05/11 | PPROBLIV | 185136 | EUR | | | 350.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR0010661644 | HSBC FRANCE 5,75% 19/06/2013 | PPROBLIV | 185134 | EUR | | | 450.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IT0003842553 | DEMIA CREDIOP VAR 31/05/2010 | PPROBLIV | 182227 | EUR | | | 160.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IT0003842555 | DEMIA CREDIOP VAR 31/05/2010 | PPROBLIV | 185144 | EUR | | | 285.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IT0004243512 | BTPS 2,6% 15/09/2023 | PPROBLIV | 184989 | EUR | | | 1.840.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| XS0171115073 | RODAMCO 3,75% 01/07/2010 | PPROBLIV | 184860 | EUR | | | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| XS0192998218 | SNS BANK VAR 20/07/10 | PPROBLIV | 185146 | EUR | | | 320.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| XS0220432263 | JP MORGAN EURSM 01/06/2010 | PPROBLIV | 19917 | EUR | | | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| XS0220432263 | JP MORGAN EURSM 01/06/2010 | PPROBLIV | 185140 | EUR | | | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| XS0297008220 | MERRILL LYNCH EURSM 16/02/2012 | PPROBLIV | 185138 | EUR | | | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| XS0302349465 | BK OF MONTREAL EURSM 07/05/10 | PPROBLIV | 185142 | EUR | | | 650.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| XS0377159487 | SVENSKA HANDELB EURSM 18/07/ | PPROBLIV | 184081 | EUR | | | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Totale I: ***** | | | | | | | | | | | | |
| Titoli pronti conto termine | | | | | | | | | | | | |
| FR000187361 | BDO 01-12-10/EONIA -0,05 | PPENSLIV | 184084 | EUR | 0,29566 | 453.176,99 | 453.176,99 | 453.176,99 | 107,93 | 0,00 | 453.284,92 | 2,242 |
| FR000188328 | BDO 01-12-10/EONIA -0,05 | PPENSLIV | 183263 | EUR | 0,42873 | 45.248,40 | 45.248,40 | 45.248,40 | 143,88 | 0,00 | 45.392,28 | 0,225 |

Portafogli: OMONFR ORSAY EURIBOR PLUS
Tipo NAV: Ufficiale Statuto NAV: NAV Contabile

Data: 31/12/2009
Classe(i) Inventario: *
Tipo(i) Dettaglio: *
Posizione(i) N: a N:

| Code | Descrizione | Strumento | Operazione | Valuta | Corso/Tasso Val. | Origine | Qto o Importo | Valore d'origine | Interessi maturati | +/-valenza latente | Valore d'inventario | % Port. |
|--|------------------------------|-----------|------------|--------|------------------|---------|---------------|------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------|
| FR0010050559 | BDO 01-10-10 EONIA -0,05 | PPENSLIV | 185131 | EUR | 0,28214 | | 215.412,33 | 215.412,33 | 35,45 | 0,00 | 215.447,78 | 1,066 |
| FR0010085795 | BDO 19-04-10 EONIA | PPENSLIV | 185135 | EUR | 0,33214 | | 370.375,51 | 370.375,51 | 71,76 | 0,00 | 370.447,27 | 1,832 |
| FR0010631614 | BDO 11-01-10 EONIA | PPENSLIV | 185133 | EUR | 0,33214 | | 507.630,82 | 507.630,82 | 98,35 | 0,00 | 507.729,17 | 2,511 |
| IT0003842553 | BDO 03-02-10 EONIA | PPENSLIV | 180226 | EUR | 0,35212 | | 160.368,22 | 160.368,22 | 90,98 | 0,00 | 160.459,20 | 0,794 |
| IT0003842553 | BDO 05-02-10 EONIA | PPENSLIV | 185143 | EUR | 0,33214 | | 283.664,79 | 283.664,79 | 54,96 | 0,00 | 283.719,75 | 1,403 |
| IT0004243512 | BDO 11-01-10 EONIA CAMP 0,03 | PPENSLIV | 184988 | EUR | 0,30303 | | 2.024.000,00 | 2.024.000,00 | 374,81 | 0,00 | 2.024.374,81 | 10,012 |
| XS0171115073 | BDO 25-01-10 EONIA CAMP | PPENSLIV | 184859 | EUR | 0,33386 | | 205.708,22 | 205.708,22 | 43,88 | 0,00 | 205.752,10 | 1,018 |
| XS0192998218 | BDO 19-01-10 EONIA | PPENSLIV | 185145 | EUR | 0,33214 | | 312.960,00 | 312.960,00 | 60,64 | 0,00 | 313.020,64 | 1,548 |
| XS0220432263 | BDO 03-02-10 EONIA | PPENSLIV | 179916 | EUR | 0,35164 | | 100.035,00 | 100.035,00 | 57,65 | 0,00 | 100.092,65 | 0,495 |
| XS0220432263 | BDO 10-02-10 EONIA | PPENSLIV | 185139 | EUR | 0,33214 | | 398.859,22 | 398.859,22 | 77,28 | 0,00 | 398.936,50 | 1,973 |
| XS0287008220 | BDO 06-01-10 EONIA | PPENSLIV | 185137 | EUR | 0,33214 | | 385.048,33 | 385.048,33 | 74,6 | 0,00 | 385.122,93 | 1,905 |
| XS0362349465 | BDO 26-04-10 EONIA | PPENSLIV | 185141 | EUR | 0,33214 | | 651.627,02 | 651.627,02 | 126,25 | 0,00 | 651.753,27 | 3,224 |
| XS0377159487 | BDO 03-03-10 EONIA | PPENSLIV | 184080 | EUR | 0,34566 | | 301.923,00 | 301.923,00 | 84,07 | 0,00 | 302.007,07 | 1,494 |
| Totale I: ***** I | | | | | | | | | | | | |
| Totale: PPT Pronti contro termine su titoli | | | | | | | | | | | | |
| Totale: EUR 1,00 6.416.037,85 1.502,49 6.417.540,34 31,741 | | | | | | | | | | | | |
| Totale: EUR 1,00 20.206.490,22 7.152,34 20.216.590,41 99,991 | | | | | | | | | | | | |
| Totale: EUR 1,00 20.206.490,22 7.152,34 20.216.590,41 99,991 | | | | | | | | | | | | |
| T00884 CPT BQ WESTAM EURIBOR PLUS | | | | | | | | | | | | |
| Totale I: ***** I | | | | | | | | | | | | |
| Totale: PPT Pronti contro termine su titoli | | | | | | | | | | | | |
| Totale: EUR 1,00 1.982,08 0,00 1.982,08 0,010 | | | | | | | | | | | | |
| Totale: EUR 1,00 1.982,08 0,00 1.982,08 0,010 | | | | | | | | | | | | |
| Totale: TRE Tesoreria 1.982,08 0,00 1.982,08 0,010 | | | | | | | | | | | | |

