

ORSAY CONVERTIBLES INTERNATIONALES

CERTIFICAZIONE DEL REVISORE DEI CONTI

Composizione dell'attivo al 3 gennaio 2010

# PRICEWATERHOUSECOOPERS

CERTIFICAZIONE DEL REVISORE DEI CONTI  
Composizione dell'attivo al 3 gennaio 2010

ORSAY CONVERTIBLES INTERNATIONALES  
Fondo comune d'investimento  
Disciplinato dal "Code monétaire et financier"

PricewaterhouseCoopers Audit  
63, rue de Villiers  
92208 Neuilly-sur-seine Cedex (Francia)  
Telefono 01 56 57 58 59  
Fax 01 56 57 58 60

Società di gestione  
ORSAY ASSET MANAGEMENT  
21-25, rue Balzac  
75008 Parigi (Francia)

Nella nostra qualità di revisori del fondo comune d'investimento ORSAY CONVERTIBLES INTERNATIONALES e in esecuzione delle disposizioni previste dall'articolo L.214-8 del "Code monétaire et financier" francese e dall'articolo 38 VI dell'istruzione n°2005-01 dell'autorità dei mercati finanziari in applicazione del Regolamento generale dell'autorità dei mercati finanziari, abbiamo verificato l'attivo così come presentata in allegato alla presente attestazione.

La composizione dell'attivo è stata approntata sotto la responsabilità della società di gestione. Nostro compito è attestarne la veridicità in base alle nostre verifiche.

La verifica delle informazioni contenute nel presente documento è stata effettuata in conformità alle norme professionali applicabili in Francia. Tali norme richiedono l'applicazione di procedure che consentano di valutare la veridicità delle informazioni in termini di coerenza, verosimiglianza e pertinenza.

Una verifica di questo genere, d'obiettivo limitato, prevede essenzialmente procedure analitiche e colloqui con i responsabili delle informazioni fornite.

Non abbiamo osservazioni da formulare sulla veridicità delle informazioni contenute nel documento pubblicato.

Neuilly sur Seine, 25 febbraio 2010

La società di revisione  
**PricewaterhouseCoopers Audit**

[Signature]

Marie-Christine Jetil

Società di commercialisti iscritta all'albo dell'ordine di Parigi - Ile de France • Strasburgo - Alsazia • Lille - Nord Pas de Calais • Lorena • Lione - Rodano Alpi • Provenza - Costa Azzurra - Corsica • Pays de Loire \* Rouen - Normandia • Tolosa - Midi Pyrénées.

Società di revisione contabile membro della compagnia regionale di Versailles. Uffici: Grenoble, Lille, Lione, Marsiglia, Metz, Nantes, Neuilly-sur-Seine, Poitiers, Rennes, Rouen, Sophia Antipolis, Strasburgo, Tolosa.

"Société Anonyme" con capitale di € 2.510.460. RCSNamerre B 672 006 483 - codica APE 6920 Z - Partita IVA n° FR 76 672 006 483 - Cod. Siret 672 006 483 00362 - Sede sociale: 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine cedex (FRANCIA).

Portafogli: OWAMCI

O.CONVERTIBLES INTERNATIONALES

Data: 03/01/2010

Tipo(i) Dettaglio: \*

Titolo(i): \*

Tipo NAV: Ufficiale

Statuto NAV: NAV Contabile

Classe(i) Inventario: \*

Posizione(i) N°:

a N°:

Portafoglio	Data NAV	Titolo/Descrizione		Numero di quote	Attivo netto	Valuta	Valore netto d'inventario	Statuto
OWAMCI	03/01/2010	FR00010423343	ORSAY CONVERTIBLES INTERNATIONALES	20 217,36400	21 691 158,41	EUR	1 072,89	NAV Contabile

Codice	Descrizione	Strumento	Operazione	Valuta	Corso/Tasso Val.	Origine	Qtà o Importo	Valore d'origine	Interessi maturati	+/-valenza latente	Valore d'inventario	% Port.
CH0101753892	CLARIANT 3% 07/07/2014	AOBL	164156	CHF	159,7446	I 30/12	500000	467121,9	5017,92	70253,8	542393,62	2,501
<b>Totale 1: *****</b>	<b>1,48634</b>							467 121,90	5 017,92	70 253,80	542 393,62	2,501
<b>Totale: OBB</b>	<b>Obbligazioni</b>							467 121,90	5 017,92	70 253,80	542 393,62	2,501
	BDO CHF / EUR 1,5115 04-01-10	VT	185193	CHF	1,515	H 14/12	773 000,00	0,00	0,00	94,76	94,76	0
	BDO CHF / EUR 1,4901 04-01-10	VT	187019	CHF	1,4901	H 28/12	25 000,00	0,00	0,00	1,12	1,12	0
	BDO CHF / EUR 1,48681 19-01-10	VT	187392	CHF	1,48682	H 04/01	800 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
<b>Totale 1: *****</b>	<b>1</b>							0,00	0,00	95,88	95,88	0
<b>Totale: CAT</b>	<b>Cambio a termine</b>							0,00	0,00	95,88	95,88	0
<b>Totale: CAT</b>	<b>1,00</b>							467 121,90	5 017,92	70 349,68	542 489,50	2,501
DE000A0Z2QN0	KFW 1,50 % 30/07/2014	AOBL	166679	EUR	120,902	I 30/12	400 000,00	401 400,00	2 630,14	82 208,00	486 238,14	2,242
DE000A1AG4K7	INFINEON TECHNOLOGIES 7,5 %	AOBL	177583	EUR	193,905	I 30/12	200 000,00	353 000,00	1 698,90	34 810,00	389 508,90	1,796
DE000A1AHTR5	KLOECKNER 6 % 09/06/2014	AOBL	176453	EUR	121,403	I 30/12	400 000,00	468 000,00	13 873,97	17 612,00	499 485,97	2,303
FR0010449264	MICHELIN 0 % 01/01/17	AOBL	50250	EUR	107,465	I 30/12	4 500,00	475 875,00	0,00	7 717,50	483 592,50	2,229
FR0010464487	RHODIA 0,50 % 01/01/2014	AOBL	58811	EUR	42,562	I 30/12	7 135,00	358 348,66	23,51	-54 692,30	303 679,87	1,4
FR0010500199	PROXIMANIA 4,20 % 13/07/12	AOBL	64930	EUR	5850	S 30/12	20,00	1 170 000,00	23 829,53	-1 076 829,53	117 000,00	0,539
FR0010748905	CAP GEMINI 3,50 % 01/01/2014	AOBL	152447	EUR	43,721	I 30/12	10 000,00	432 500,00	163,01	4 546,99	437 210,00	2,016
FR0010766295	DANONE 6,25 % 06/14 (EURAZEO)	AOBL	158855	EUR	56,75	I 30/12	5 930,00	270 162,08	9 648,94	56 716,48	336 527,50	1,551
FR0010771444	NEXANS 4 % 01/01/2016	AOBL	183552	EUR	63,497	I 30/12	6 000,00	357 240,00	174,74	23 567,26	380 982,00	1,756
FR0010773226	PEUGEOT 4,45 % 01/01/2016	AOBL	163367	EUR	31,584	I 30/12	16 000,00	481 720,00	181,22	23 442,78	505 344,00	2,33
FR0010775098	MAUREL ET PROM 7,125 % 31/07/14	AOBL	173643	EUR	18,399	I 30/12	32 150,00	612 172,50	17 916,31	-38 560,96	591 527,85	2,727
FR0010796417	SOITEC 6,25 % 09/09/2014	AOBL	175932	EUR	10,949	I 30/12	32 000,00	337 920,00	5 575,07	6 872,93	350 368,00	1,615
FR0010798371	ALCATEL LUCENT 5 % 01/01/2015	AOBL	172109	EUR	3,5	I 30/12	65 000,00	222 426,40	143,90	4 929,80	227 500,00	1,049
FR0010814731	ARTEMIS VINCI 4,25 % 01/01/2015	AOBL	178153	EUR	59,56	I 30/12	5 920,00	302 630,40	176,19	49 788,61	352 595,20	1,626
XS0464788511	ASMINTL 6,50 % 06/11/2014	AOBL	180241	EUR	121,3865	I 30/12	500 000,00	575 000,00	5 416,67	31 932,50	612 349,17	2,823
<b>Totale 1: *****</b>	<b>1</b>							6 818 395,04	81 452,00	-825 937,94	6 073 909,10	28,002
<b>Totale: OBB</b>	<b>Obbligazioni</b>							6 818 395,04	81 452,00	-825 937,94	6 073 909,10	28,002
<b>Totale: EUR</b>	<b>1,00</b>							6 818 395,04	81 452,00	-825 937,94	6 073 909,10	28,002

Portafogli: OWAMCI

O. CONVERTIBLES INTERNATIONALES

Data: 03/01/2010

Tipo(i) Dettaglio: \*

Titolo(i): \*

Tipo NAV: Ufficiale

Statuto NAV: NAV Contabile

Classe(i) Inventario: \*

Posizione(i) N°:

a N°:

Codice	Descrizione	Strumento	Operazione	Valuta	Corso/Tasso Val.	Origine	Qtà o Importo	Valore d'origine	Interessi maturati	+/-valenza latente	Valore d'inventario	% Port.
XS0440057783	BRITISH AIRWAYS 5,80 % 13/08/14	AOBL	186007	GBP	120,245	I 30/12	150 000,00	207 897,31	3 867,55	-5 795,82	205 969,04	0,95
XS0455660216	TUI TRAVEL 6 % 05/10/2014	AOBL	175758	GBP	97,546	I 30/12	300 000,00	317 122,94	5 153,06	10 777,47	333 053,47	1,535
XS0468712863	CABLE & WIRELESS 5,75 % 11/14	AOBL	181971	GBP	108,326	I 30/12	400 000,00	458 934,76	3 006,67	26 581,68	488 523,11	2,252
<b>Totale 1: *****</b>	<b>0,89246</b>							<b>983 955,01</b>	<b>12 027,28</b>	<b>31 563,33</b>	<b>1 027 545,62</b>	<b>4,737</b>
<b>Totale: OBB</b>	<b>Obbligazioni</b>							<b>983 955,01</b>	<b>12 027,28</b>	<b>31 563,33</b>	<b>1 027 545,62</b>	<b>4,737</b>
	BDO GBP/ EUR ,887 22-01-10	VT	186507	GBP	0,887	H 22/12	915 000,00	0,00	0,00	-54,62	-54,62	0
<b>Totale 1: *****</b>	<b>I</b>							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-54,62</b>	<b>-54,62</b>	<b>0</b>
<b>Totale: CAT</b>	<b>Cambio a termine</b>							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-54,62</b>	<b>-52,62</b>	<b>0</b>
<b>Totale: GBP</b>	<b>1,00</b>							<b>983 955,01</b>	<b>12 027,28</b>	<b>31 508,71</b>	<b>1 027 491,00</b>	<b>4,737</b>
XS0431753275	SOHO CHINA 3,75 % 02/07/2014	AOBL	160848	HKD	95,158	I 30/12	5 800 000,00	530 642,54	217,31	-34 350,99	496 508,86	2,289
XS0453288051	JOYOUS KING 3,3 % 22/10/2014	AOBL	179536	HKD	96,1833	I 30/12	5 000 000,00	422 808,65	3 049,84	9 638,72	435 497,20	2,008
XS0455304260	CHAMPION PATH 0 % 28/10/2015	AOBL	180395	HKD	108,3	I 30/12	5 000 000,00	454 995,38	0,00	31 929,58	486 924,96	2,245
<b>Totale 1: *****</b>	<b>11,12081</b>							<b>1 408 446,57</b>	<b>3 267,15</b>	<b>7 217,31</b>	<b>1 418 931,02</b>	<b>6,542</b>
<b>Totale: OBB</b>	<b>Obbligazioni</b>							<b>1 408 446,57</b>	<b>3 267,15</b>	<b>7 217,31</b>	<b>1 418 931,02</b>	<b>6,542</b>
	BDO HKD / EUR 11,7229 07-01-10	VT	184179	HKD	11,72295	H 07/12	15 680 000,00	0,00	0,00	407,20	407,20	0,002
<b>Totale 1: *****</b>	<b>I</b>							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>407,20</b>	<b>407,20</b>	<b>0,002</b>
<b>Totale: CAT</b>	<b>Cambio a termine</b>							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>407,20</b>	<b>407,20</b>	<b>0,002</b>
<b>Totale: HKD</b>	<b>1,00</b>							<b>1 408 446,57</b>	<b>3 267,15</b>	<b>7 624,51</b>	<b>1 419 338,22</b>	<b>6,543</b>
JP334640P673	CSK CORP 0,25 % 30/09/13	AOBL	30645	JPY	60,083	I 30/12	78 000 000,00	341 427,12	394,82	11 977,93	353 799,87	1,631
JP339720P660	SUZUKI MOTOR 0 % 29/03/13	AOBL	16692	JPY	105,08	I 30/12	50 000 000,00	400 740,71	0,00	-4 538,76	396 201,95	1,827
JP378860P9C6	HITACHI LTD 0,10 % 12/12/2014	AOBL	186209	JPY	112,688	I 30/12	70 000 000,00	577 005,73	33,26	17 837,13	594 876,12	2,742
XS0175156081	CSK CORPORATION 0 % 02/09/11	AOBL	4744	JPY	81,914	I 30/12	100 000 000,00	558 240,98	0,00	59 469,08	617 710,06	2,848
XS0187689251	NIKON CV 0 % 15/03/2011	AOBL	182048	JPY	108,613	I 30/12	80 000 000,00	637 242,47	0,00	17 994,42	655 236,89	3,021
XS0195821912	TOSHIBA 0 % 07/2011	AOBL	126971	JPY	112,246	I 30/12	60 000 000,00	448 239,43	0,00	59 626,02	507 865,45	2,341
XS0263953647	EBARA 1,30 % 30/09/2013	AOBL	23765	JPY	92,672	I 30/12	70 000 000,00	398 922,13	1 829,94	90 262,85	491 014,92	2,264
XS0470416602	ASAHI GLASS 0 % 14/11/2012	AOBL	183212	JPY	106,7	I 30/12	80 000 000,00	603 597,88	0,00	40 098,32	643 696,20	2,968

BANQUE D'ORSAY - Base di prod. - JCB  
© Vermeg

ATTIVO NETTO IN STOCK Stoccaggio n°: 55456  
Rapporto standard

06/01/2010 17:42:18  
3 / 6

Portafogli: OWAMCI  
Tipo NAV: Ufficiale

O.CONVERTIBLES INTERNATIONALES  
Statuto NAV: NAV Contabile

Data: 03/01/2010

Tipo(i) Dettaglio: \*  
Classe(i) Inventario: \*

Titolo(i): \*  
Posizione(i) N°: a N°:

Codice	Descrizione	Strumento	Operazione	Valuta	Corso/Tasso Val.	Origine	Qtà o Importo	Valore d'origine	Interessi maturati	+/-valenza latente	Valore d'inventario	% Port.
XS0470416784	ASAHI GLASS 0 % 14/11/2014	AOBL	183211	JPY	107,754	I 30/12	80 000 000,00	603 597,88	0,00	46 456,86	650 054,74	2,997
<b>Totale 1: *****</b>	<b>132,60914</b>							<b>4 569 014,33</b>	<b>2 258,02</b>	<b>339 183,85</b>	<b>4 910 456,20</b>	<b>22,638</b>
<b>Totale: OBB</b>	<b>Obbligazioni</b>							<b>4 569 014,33</b>	<b>2 258,02</b>	<b>339 183,85</b>	<b>4 910 456,20</b>	<b>22,638</b>
	BDO JPY / EUR 11,829 29-01-10	VT	187189	JPY	131,83	H 30/12	647 000 000,00	0,00	0,00	179,98	179,98	0,001
<b>Totale 1: *****</b>	<b>I</b>							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>179,98</b>	<b>179,98</b>	<b>0,001</b>

Totale: CAT		Cambio a termine						0,00	0,00	179,98	179,98	0,001
Totale: JPY 1,00								4 569 014,33	2 258,02	339 363,83	4 910 636,18	22,639
US165167CB13	CHESAPEAKE ENERGY 2,25 % 12-38	AOBL	151141	USD	76,83700	I 30/12	700 000,00	297 401,95	640,49	77 674,06	375 716,70	1,732
US268648AK80	EMC CORP 1,75 % 01/12/2011	EASSOBL	51848	USD	121,88900	I 30/12	900 000,00	681 615,55	1 067,82	83 378,17	766 061,54	3,532
US30225XAA19	EXTERRAN HOLDING 4,25 % 06/14	AOBL	185747	USD	116,86040	I 30/12	400 000,00	320 002,74	691,54	5 967,69	326 661,97	1,506
US380956AA08	GOLDCORP INC 2 % 01/08/2014	AOBL	186930	USD	114,91210	I 30/12	400 000,00	319 363,34	3 269,80	1 172,50	323 805,64	1,493
US502413AW73	L-3 COMM 3 % 01/08/2035	AOBL	26917	USD	105,73070	I 30/12	500 000,00	353 320,88	4 503,72	15 335,68	373 160,27	1,720
US74762EAE23	QUANTA SERVICES 3,75 % 30/04/26	AOBL	177384	USD	109,43930	I 30/12	500 000,00	381 531,51	2 397,14	56,01	383 984,66	1,770
US871130AC45	SYBASE INC 3,5 % 15/08/2029	AOBL	168737	USD	118,49310	I 30/12	600 000,00	433 315,99	6 183,17	62 471,04	501 970,20	2,314
US871503AD01	SYMANTEC CORP 0,75 % 15/06/11	AOBL	90425	USD	110,15360	I 30/12	800 000,00	581 851,89	244,07	32 673,08	614 769,04	2,834
XS0254367179	QIAGEN FINANCE 3,25 % 16/05/26	AOBL	152641	USD	128,76600	I 30/12	500 000,00	357 398,14	1 596,49	91 576,76	450 571,38	2,077
XS0344580732	BES FINANCE 1,25 % 26/02/2011	AOBL	183864	USD	102,19300	I 30/12	700 000,00	476 079,35	2 203,43	22 770,72	501 053,50	2,310
XS0349087451	PALADIN ENERGY 5 % 11/03/13	AOBL	98176	USD	94,45000	I 30/12	1 000 000,00	661 280,98	11 138,23	-2 633,84	669 785,37	3,088
XS0419188296	SK TELECOM 1,75 % 07/04/2014	AOBL	149045	USD	113,30000	I 30/12	500 000,00	372 564,36	1 508,50	22 484,45	396 557,32	1,828
XS0436519432	DAEWOO INTL CORP 3,25 % 07/14	AOBL	162942	USD	116,90000	I 30/12	500 000,00	383 971,77	0,00	23 629,35	407 601,12	1,879
XS0443856199	LONKING HOLD LD CV 0 % 24/08/14	AOBL	184557	USD	106,38000	I 30/12	500 000,00	349 592,42	0,00	21 328,08	370 920,50	1,710
XS0462592386	ERZA HOLDINGS 4 % 25/11/2014	AOBL	179155	USD	105,62230	I 30/12	1 000 000,00	696 584,06	3 176,82	39 973,12	739 734,00	3,410
XS0469490055	ENERCOAL RES BUMI 5 % 25/11/16	AOBL	184848	USD	95,71370	I 30/12	1 000 000,00	659 448,15	1 065,40	8 011,40	668 524,95	3,082
XS0470482067	AQUARIUS PLATINIUM 4 % 18/12/15	AOBL	183952	USD	114,08910	I 30/12	500 000,00	352 558,76	697,35	45 241,45	398 497,56	1,837
<b>Totale 1: *****</b>		<b>1,434</b>						<b>7 677 881,84</b>	<b>40 384,17</b>	<b>551 109,72</b>	<b>8 269 375,72</b>	<b>38,123</b>
<b>Totale: OBB</b>		<b>Obbligazioni</b>						<b>7 677 881,84</b>	<b>40 384,17</b>	<b>551 109,72</b>	<b>8 269 375,72</b>	<b>38,123</b>
	BDO USD / EUR 1,45 19-01-10	VT	186109	USD	1,45000	H 18/12	12 780 000,00	0,00	0,00	280,96	280,96	0,001
	BDO USD / EUR 1,4354 19-01-10	VT	186706	USD	1,43540	H 23/12	385 000,00	0,00	0,00	4,32	4,32	0,000

BANQUE D'ORSAY - Base di prod. - JCB  
© Vermeg

ATTIVO NETTO IN STOCK      Stoccaggio n°: 55456  
Rapporto standard

06/01/2010 17:42:18  
4 / 6

Portafogli: OWAMCI  
Tipo NAV: Ufficiale

O.CONVERTIBLES INTERNATIONALES  
Statuto NAV: NAV Contabile

Data: 03/01/2010

Tipo(i) Dettaglio: \*  
Classe(i) Inventario: \*

Titolo(i): \*  
Posizione(i) N°:      a N°

Codice	Descrizione	Strumento	Operazione	Valuta	Corso/Tasso Val.	Origine	Qtà o Importo	Valore d'origine	Interessi maturati	+/-valenza latente	Valore d'inventario	% Port.
	BDO USD / EUR 1,428 19-01-10	VT	187023	USD	1,428	H 28/12	65 000,00	0	0	-0,11	-0,11	0
	BDO USD / EUR 1,4404 19-01-10	AT	187116	USD	1,4404	H29/12	1 120 000,00	0	0	-2,78	-2,78	0
	BDO USD / EUR 1,4397 19-01-10	AT	187191	USD	1,4397	H 30/12	150 000,00	0	0	0	0	0
<b>Totale 1: *****</b>		<b>1</b>						<b>0</b>	<b>0</b>	<b>282,39</b>	<b>282,39</b>	<b>0,001</b>
<b>Totale: CAT</b>		<b>Cambio a termine</b>						<b>0</b>	<b>0</b>	<b>282,39</b>	<b>282,39</b>	<b>0,001</b>

<b>Totale: USD 1,00</b>							7677881,84	40384,17	551392,11	8269658,11	38,125	
XS0269725312	NETWORK HEALTH 6 % 30/09/11	AOBL	90434	ZAR	99,125	I 30/12	6 000 000,00	558501,7	9142,96	2538,75	570183,41	2,629
<b>Totale 1: ***** 10,60084</b>							558501,7	9142,96	2538,75	570183,41	2,629	
<b>Totale: OBB Obbligazioni</b>							558501,7	9142,96	2538,75	570183,41	2,629	
BDO ZAR / EUR 11,2 13-01-10 VT 183291 ZAR 11,2 H 30/11 5 700 000,00							0	0	-3390,72	-3390,72	-0,016	
<b>Totale 1: ***** 1</b>							0	0	-3390,72	-3390,72	-0,016	
<b>Totale: CAT Cambio a termine</b>							0	0	-3390,72	-3390,72	-0,016	
<b>Totale: ZAR 1,00</b>							558501,7	9142,96	-851,97	566792,69	2,613	
<b>Totale: POR Portafoglio</b>							22483316,39	153549,5	173448,93	22810314,8	105,16	
T03053	Vendite a termine HG			CHF	1,48634		-1 598 000,00				-1075124,13	-4,957
T03053	CPT_BQ W_CONVERTIBLES INTL			CHF	1,48634		29 632,30				19936,42	0,92
T03053	Acquisti valute in contanti HG			CHF	1,48634		800 000,00				538234,86	2,488
<b>Totale 1: ***** 1,48634</b>							0	0	0	-516952,85	-2,383	
<b>Totale: LIQ Liquidità</b>							0	0	0	-516952,85	-2,383	
<b>Totale: CHF 1,48634</b>							0	0	0	-516952,85	-2,383	
T01981	Vendite valute in contanti HG			EUR	1		-538 062,91				-538062,91	-2,481
T01981	CPT_BQ W_CONVERTIBLES INTL			EUR	1		-1 180 211,75				-1180211,75	-5,441
T01981	Acquisti a termine HG			EUR	1		17 979 698,06				17979698,06	82,89

BANQUE D'ORSAY - Base di prod. - JCB  
© Vermeg

ATTIVO NETTO IN STOCK Stoccaggio n°: 55456  
Rapporto standard

06/01/2010 17:42:18  
5 / 6

Portafogli: OWAMCI  
Tipo NAV: Ufficiale

O.CONVERTIBLES INTERNATIONALES  
Statuto NAV: NAV Contabile

Data: 03/01/2010

Tipo(i) Dettaglio: \*  
Classe(i) Inventario: \*

Titolo(i): \*  
Posizione(i) N°:  
a N°:

Codice	Descrizione	Strumento	Operazione	Valuta	Corso/Tasso Val.	Origine	Qtà o Importo	Valore d'origine	Interessi maturati	+/-valenza latente	Valore d'inventario	% Port.
T03053	Vendite a termine HG			EUR	1		-881750,16				-881750,16	-4,065
<b>Totale 1: ***** 1,52576</b>								0	0	0	15379673,24	70,903
<b>Totale: LIQ Liquidità</b>								0	0	0	15379673,24	70,903
<b>Totale: EUR 1,00</b>								0	0	0	15379673,24	70,903
T03053	CPT_BQ W_CONVERTIBLES INTL			GBP	0,89246		9701,96				10870,02	0,050
T03053	Vendite a termine HG			GBP	0,89246		915 000,00				-1025256,03	-4,727
<b>Totale 1: ***** 0,89246</b>								0	0	0	-1014386,01	-4,676
<b>Totale: LIQ Liquidità</b>								0	0	0	-1014386,01	-4,676
<b>Totale: GBP 0,89246</b>								0	0	0	-1014386,01	-4,676
T03053	Vendite a termine HG			HKD	11,12081		-15680000				-1409969,24	-6,5
T03053	CPT_BQ ORSAY DEVELOPPEMENT			HKD	11,12081		166229,19				14947,58	0,069

<b>Totale 1: *****</b>	<b>11,12081</b>				0	0	0	-1395021,66	-6,431
<b>Totale: LIQ</b>	<b>Liquidità</b>				0	0	0	-1395021,66	-6,431
<b>Totale: HKD</b>	<b>11,12081</b>				0	0	0	-1395021,66	-6,431
T03053	CPT_BQ W_CONVERTIBLES INTL	JPY	132,60914		4826525			36396,62	0,168
T03053	Vendite a termine HG	JPY	132,60914		-647000000			-4879000,04	-22,493
<b>Totale 1: *****</b>	<b>132,60914</b>				0	0	0	-4842603,42	-22,325
<b>Totale: LIQ</b>	<b>Liquidità</b>				0	0	0	-4842603,42	-22,325
<b>Totale: JPY</b>	<b>132,60914</b>				0	0	0	-4842603,42	-22,325
T03053	CPT_BQ W_CONVERTIBLES INTL	SGD	2,01534		-5101,9			-2531,53	-0,012
<b>Totale 1: *****</b>	<b>2,01534</b>				0	0	0	-2531,53	-0,012
<b>Totale: LIQ</b>	<b>Liquidità</b>				0	0	0	-2531,53	-0,012
<b>Totale: SGD</b>	<b>2,01534</b>				0	0	0	-2531,53	-0,012
T03053	interesse a scadenze obbligatorie	USD	1,434		8125			5665,97	0,026
T03053	CPT_BQ ORSAY DEVELOPPEMENT	USD	1,434		185378,15			129273,47	0,596
T03053	Vendite a termine HG	USD	1,434		-13230000			-9225941,42	-42,533

BANQUE D'ORSAY - Base di prod. - JCB  
© Vermeg

ATTIVO NETTO IN STOCK      Stoccaggio n°: 55456  
Rapporto standard

06/01/2010 17:42:18  
6 / 6

Portafogli: OWAMCI      O.CONVERTIBLES INTERNATIONALES  
Tipo NAV: Ufficiale      Statuto NAV: NAV Contabile

Data: 03/01/2010

Tipo(i) Dettaglio: \*  
Classe(i) Inventario: \*

Titolo(i): \*  
Posizione(i) N°:      a N°:

Codice	Descrizione	Strumento	Operazione	Valuta	Corso/Tasso Val.	Origine	Qtà o Importo	Valore d'origine	Interessi maturati	+/-valenza latente	Valore d'inventario	% Port.
T03053	Acquisti a termine HG			USD	1,434		1270000				885634,59	4,083
<b>Totale 1: *****</b>	<b>1,434</b>							0	0	0	-8205367,39	-37,828
<b>Totale: LIQ</b>	<b>Liquidità</b>							0	0	0	-8205367,39	-37,828
<b>Totale: USD</b>	<b>1,434</b>							0	0	0	-8205367,39	-37,828
T01981	CPT_BQ ORSAY DEVELOPPEMENT			ZAR	10,60084		20456,73				19294,39	0,089
T01981	Vendite a termine HG			ZAR	10,60084		-5700000				-537693,24	-2,479
<b>Totale 1: *****</b>	<b>10,60084</b>							0	0	0	-518398,85	-2,39

<b>Totale: LIQ</b>	<b>Liquidità</b>				0	0	0	-518398,85	-2,39
<b>Totale: ZAR 10,60084</b>					0	0	0	-518398,85	-2,39
<b>Totale: TRE</b>	<b>Tesoreria</b>				0	0	0	-1115588,47	-5,143
Spese di gestione Tasso Fisso	SPESEGEST 4695	EUR		21704849,64	-196527,09	<b>(Cumul)</b>		-3567,92	-0,016
<b>Totale 1: *****</b>	<b>1</b>				0	0	0	-3567,92	-0,016
<b>Totale: FGF</b>	<b>Spese di gestione fisse</b>				0	0	0	-3567,92	-0,016
<b>Totale: EUR 1,00</b>					0	0	0	-3567,92	-0,016
<b>Totale: SG</b>	<b>Spese di gestione</b>				0	0	0	-3567,92	-0,016
<b>Totale Portafoglio: OWAMCI</b>	<b>O. CONVERTIBLES INTERNATIONALES</b>				22483316,39	153549,5	173448,93	21691158,41	100