

ORSAY DEVELOPPEMENT

CERTIFICAZIONE DEL REVISORE DEI CONTI
Composizione dell'attivo al 30 giugno 2009

PRICEWATERHOUSECOOPERS

CERTIFICAZIONE DEL REVISORE DEI CONTI
Composizione dell'attivo al 30 giugno 2009

ORSAY DEVELOPPEMENT
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 DEVELOPPEMENT 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 de l'AMF in applicazione dal Regolamento generale dell'AMF, abbiamo verificato la veridicità della composizione dell'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 nei documenti pubblicati.

Neuilly sur Seine, 6 agosto 2009

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: OODEVE

ORSAY DEVELOPPEMENT

Data: 30/06/2009

Tipo(i) Dettaglio: *

Tipo NAV: Ufficiale

Statuto NAV: NAV Contabile

Classe(i) Inventario: *

Titolo(i): *

Posizione(i) N°:

a N°:

Portafoglio	Data NAV	Titolo/Descrizione		Numero di quote	Attivo netto	Valuta	Valore netto d'inventario	Statuto
OODEVE	30/06/2009	FR0007044680	ORSAY DEVELOPPEMENT	1 088 573,92600	119 780 227,55	EUR	110,03	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.
CH0011025217	CYTOS BIOTECHNOLOGY AG-REG	AACTION	140586	CHF			14 211,00	300 386,55	0,00	-181 632,45	118 754,10	0,099
CH0011037469	SYNGENTA AG	AACTION	138599	CHF			9 482,00	1 416 759,60	0,00	163 304,43	1 580 064,03	1,319
Totale 1: *****	1.52576							1 717 146,15	0,00	-18 328	1 698 818,13	1,418
Totale: ACT	Azioni							1 717 146,15	0,00	-18 328	1 698 818,13	1,418
	BDO CHF / EUR 1.514 02-07-09	VT	158905	CHF	1.514000	H 02/06	4 135 000,00	0,00	0,00	1456,89	1456,89	0,001
	BDO CHF / EUR 1.51275 02-07-09	AT	159522	CHF	1.51275	H 08/06	490 000,00	0,00	0,00	-153,98	-153,98	-0,000
	BDO CHF / EUR 1.51975 02-07-09	AT	159748	CHF	1.51975	H 09/06	45 000,00	0,00	0,00	-13,98	-13,98	-0,000
	BDO CHF / EUR 1.51051 02-07-09	AT	160654	CHF	1.51051	H 15/06	100 000,00	0,00	0,00	-21,04	-21,04	-0,000
	BDO CHF / EUR 1.51028 02-07-09	AT	161955	CHF	1.51028	H 23/06	300 000,00	0,00	0,00	-32,75	-32,75	-0,000
	BDO CHF / EUR 1.50673 02-07-09	AT	162166	CHF	1.50673	H 24/06	55 000,00	0,00	0,00	-0,49	-0,49	-0,000
	BDO CHF / EUR 1.52955 02-07-09	AT	162754	CHF	1.52955	H 29/06	115 000,00	0,00	0,00	-1,64	-1,64	-0,000
	BDO CHF / EUR 1.514 02-07-09	VT	163255	CHF	1.51400	H 02/06	1 320 000,00	0,00	0,00	465,07	465,07	0,000
	BDO CHF / EUR 1.52955 02-07-09	AT	163256	CHF	1.52955	H 29/06	70 000,00	0,00	0,00	-1,00	-1,00	-0,000
	BDO CHF / EUR 1.52562 02-07-09	AT	163373	CHF	1.52562	H 01/07	1730 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,000
Totale 1: *****	1							0,00	0,00	1 697,08	1 697,08	0,001
Totale: CHT	Cambio a termine							0,00	0,00	1 697,08	1 697,08	0,001
Totale: CHF	1.00							1 717 146,15	0,00	-16 630,94	1 700 515,21	1,420
AT0000676903	RHI AG	AACTION	109237	EUR	13,40000	129/06	27 600,00	318 465,36	0,00	51 374,64	369 840,00	0,309
AT0000767553	BWIN INTERACTIVE ENTERTAINM.	AACTION	159496	EUR	31,82000	129/06	58 100,00	1 712 485,75	0,00	136 256,25	1 848 742,00	1,543
AT0000946652	SCHOELLER-BLECKMANN	AACTION	134729	EUR	25,60000	129/06	25 335,00	1 022 381,31	0,00	-373 805,31	648 576,00	0,541
BE0003785020	OMEGA PHARMA SA	AACTION	63346	EUR	23,00000	129/06	92 913,00	1 914 487,44	0,00	222 511,56	2 136 999,00	1,784
BE0003796134	DEXIA	AACTION	1279	EUR	5,45000	129/06	184 366,00	1 051 881,78	0,00	-47 087,08	1 004 794,70	0,839
BE0003816338	EURONAV SA	AACTION	57020	EUR	13,43000	129/06	70 459,00	983 606,30	0,00	-37 341,93	946 264,37	0,790
BE0003826436	TELENET GROUP HOLDING NV	AACTION	146442	EUR	14,95000	129/06	235 185,00	3 221 199,70	0,00	294 816,05	3 516 015,75	2,935
DE0005108401	SOLARWORLD AG	AACTION	4	EUR	16,84000	129/06	85 100,00	1 749 744,85	0,00	-316 660,85	1 433 084,00	1,196
DE0005240709	CURANUM AG	AACTION	5	EUR	3,04000	129/06	399 957,00	1 507 845,25	0,00	-291 975,97	1 215 869,28	1,015
DE0005313704	CARL ZEISS MEDITEC AG	AACTION	156456	EUR	9,98000	129/06	170 541,00	1 680 192,96	0,00	21 806,22	1 701 999,18	1,421
DE0005558662	Q-CELLS AG	AACTION	99076	EUR	14,19000	129/06	108 600,00	2 063 647,94	0,00	-522 613,94	1 541 034,00	1,287

Portafogli: OODEVE

ORSAY DEVELOPPEMENT

Data: 30/06/2009

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
DE0005752000	BAYER AG	AACTION	88368	EUR	38.53000	129/06	66 400.00	2 510 639.21	0.00	47 752.79	2 558 392.00
DE0006040025	CONERGY AG	AACTION	6	EUR	0.60000	129/06	1 506 150.00	1 150 815.06	0.00	-247 125.06	903 690.00
DE0006202005	SALZGITTER AG	AACTION	162796	EUR	63.66000	129/06	29 800.00	1 898 341.20	0.00	-1 273.20	1 897 068.00
DE0007030009	RHEINMETALL AG	AACTION	143629	EUR	30.98000	129/06	102 404.00	2 950 128.89	0.00	222 347.03	3 172 475.92
DE0007165631	SARTORIUS AG-VORZUG	AACTION	62057	EUR	9.05000	129/06	101 716.00	800 037.56	0.00	120 492.24	920 529.80
DE0007235301	SGL CARBON AG	AACTION	62005	EUR	22.75000	129/06	104 750.00	2 533 077.55	0.00	-150 015.05	2 383 062.5
DE0007251803	STADA ARZNEIMITTEL AG	AACTION	134349	EUR	17.64000	129/06	81 492.00	1 371 399.60	0.00	66 119.28	1 437 518.88
DE0007472060	WIRE CARD AG	AACTION	10864	EUR	6.88000	129/06	346 149.00	1 825 680.28	0.00	555 824.84	2 381 505.12
DE000A0F6MD5	PRAKTIKER BAU-UND HEIMWERK	AACTION	149770	EUR	7.20000	129/06	552 299.00	3 644 375.10	0.00	332 177.70	3 976 552.80
DE000A0JM634	ALEO SOLAR AG	AACTION	18403	EUR	6.20000	129/06	6 388.00	37 401.10	0.00	2 204.50	39 605.60
DE000CG2BZB8	SANOFI AVENT CALL 50 17/12/09	AACTION	163115	EUR	0.12000	S 29/06	680 500.00	102 075.00	0.00	-20 415.00	81 660.00
FI0009000681	NOKIA OYJ	AACTION	77508	EUR	10.75000	129/06	83 400.00	881 196.06	0.00	15 353.94	896 550.00
FR0000033904	IMS INTL.METAL SERVICE	AACTION	2703	EUR	11.80000	129/06	114 971.00	1 376 747.13	0.00	-20 089.33	1 356 657.80
FR0000039232	AUREA	AACTION	109704	EUR	5.61000	129/06	57 428.00	641 009.53	0.00	-318 838.45	322 171.08
FR0000053324	COMPAGNIE DES ALPES	AACTION	159081	EUR	21.10000	129/06	56 723.00	1 210 146.68	0.00	-13 291.38	1 196 855.30
FR0000053837	ALTAMIR AMBOISE	AACTION	163483	EUR	2.65000	S 29/06	262 500.00	705 075.00	0.00	-9 450.00	695 625.00
FR0000073975	METROLOGIC GROUP	AACTION	153736	EUR	29.20000	129/06	46 870.00	1 223 206.40	0.00	145 397.60	1 368 604.00
FR0000074130	NICOX SA	AACTION	3440	EUR	8.95000	129/06	94 080.00	977 143.10	0.00	-135 127.10	842 016.00
FR0000074148	ASSYSTEM	AACTION	157329	EUR	4.96000	129/06	162 921.00	902 125.41	0.00	-94 037.25	808 088.16
FR0000079147	U10	AACTION	161050	EUR	2.28000	129/06	229 904.00	339 071.81	0.00	185 109.31	524 181.12
FR0000120164	CIE GENERALE DE GEOPHYSIQUE	AACTION	30	EUR	13.01500	129/06	114 149.00	1 898 215.75	0.00	-412 566.51	1 485 649.24
FR0000120388	RECYLEX SA	AACTION	117420	EUR	6.74000	129/06	81 877.00	429 281.11	0.00	122 569.87	551 850.98
FR0000120578	SANOFI-S YNTHELA B O	AACTION	123142	EUR	41.45000	129/06	117 130.00	5 147 142.19	0.00	-292 103.69	4 855 038.50
FR0000120644	DANONE	AACTION	74001	EUR	35.86000	129/06	47 700.00	1 657 913.54	0.00	52 608.46	1 710 522.00
FR0000120693	PERNOD-RICARD	AACTION	158382	EUR	44.84500	129/06	21 600.00	971 737.56	0.00	-3 085.56	968 652.00
FR0000121204	WENDEL INVESTISSEMENT	AACTION	32	EUR	23.46500	S 29/06	17 300.00	397 066.14	0.00	8 878.36	405 944.50
FR0000121253	RUBIS	AACTION	159157	EUR	53.65000	129/06	21 151.00	1 065 134.81	0.00	69 616.34	1 134 751.15
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	AACTION	123168	EUR	21.36000	129/06	79 840.00	1 710 795.13	0.00	-5 412.73	1 705 382.40
FR0004025062	S.O.I.T.E.C.	AACTION	38303	EUR	5.52000	129/06	292 400.00	1 480 337.92	0.00	133 710.08	1 614 048.00

Portafogli: OODEVE

ORSAY DEVELOPPEMENT

Data: 30/06/2009

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.
FR0004063097	MEETIC	AACTION	3074	EUR	18.31000	129/06	62 508.00	945 940.42	0.00	198 581.06	1 144 521.48	0.956
FR0004176337	ADVERLINE	AACTION	10103	EUR	4.04000	129/06	221 907.00	1 680 404.36	0.00	-783 900.08	896 504.28	0.748
FR0004177046	METABOLIC EXPLORER	AACTION	76356	EUR	5.88000	129/06	184 778.00	1 150 388.50	0.00	-63 893.86	1 086 494.64	0.907
FR0005691656	TRIGANO SA	AACTION	159041	EUR	9.55000	129/06	215 090.00	1 921 803.89	0.00	132 305.61	2 054 109.50	1.715
FR0006174348	BUREAU VERITAS	AACTION	79390	EUR	34.90500	129/06	78 836.00	2 327 627.40	0.00	424 143.18	2 751 770.58	2.297
FR0010006429	TECHNOFIRST	AACTION	50	EUR	2.22000	129/06	45 121.00	326 024.66	0.00	-225 856.04	100 168.62	0.084
FR0010047928	ALTERGAZ	AACTION	52	EUR	18.00000	129/06	32 423.00	899 465.00	0.00	-315 851.00	583 614.00	0.487
FR0010100016	EASYDENTIC	AACTION	9057	EUR	8.27000	129/06	211 139.00	1 793 327.57	0.00	-47 208.04	1 746 119.53	1.458
FR0010242511	ELECTRICITE DE FRANCE	AACTION	156631	EUR	34.93000	129/06	37 800.00	1 290 000.60	0.00	30 353.40	1 320 354.00	1.102
FR0010259150	IPSEN	AACTION	148343	EUR	31.07000	129/06	10 336.00	333 170.62	0.00	-12 031.10	321 139.52	0.268
FR0010282822	STORE ELECTRONIC	AACTION	41840	EUR	14.07000	129/06	122 533.00	1 651 546.31	0.00	72 493.00	1 724 039.31	1.439
FR0010288894	PARFUM D'IMAGE	AACTION	2705	EUR	11.,75000	129/06	13 520.00	211 085.27	0.00	-52 225.27	158 860.00	0.133
FR0010294462	BIONERSIS SA	AACTION	64541	EUR	4.00000	129/06	31 404.00	672 208.42	0.00	-546 592.42	125 616.00	0.105
FR0010354407	INITIATIVES ET DEVELOPPEMENT	AACTION	74459	EUR	6.2000	129/06	196 742.00	1 909 834.59	0.00	-690 034.19	1 219 800.40	1.018
FR0010383877	TTI	AACTION	28454	EUR	5.69000	126/06	155 765.00	848 000.00	0.00	38 302.85	886 302.85	0.74
FR0010387324	THOMAS FLEUR	AACTION	30180	EUR	4.34000	126/06	144 170.00	585 330.20	0.00	40 367.60	625 697.80	0.522
FR0010446765	REFERENCEMENT.COM	AACTION	51480	EUR	3.37000	129/06	137 456.00	1 238 594.98	0.00	-775 368.26	463 226.72	0.387
FR0010490359	CERVIN ENR	AACTION	63792	EUR	3.69989	S 26/06	75 630.00	1 230 213.53	0.00	-950 390.85	279 822.68	0.234
FR0010518985	CHAMARRE	AACTION	78212	EUR	1.52000	129/06	484 978.00	1 456 361.85	0.00	-719 195.29	737 166.56	0.615
FR0010554113	GROUPE MONCEAU FLEURS	AACTION	84340	EUR	6.99000	129/06	121 879.00	1 284 230.94	0.00	-432 296.73	851 934.21	0.711
FR0010627273	EASYDENTIC BSA JUN 08	EDETACH	113297	EUR	0.00000	S 26/06	94 830.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.000
FR0010762799	THOMAS FLEURS DS 2009	EDETACH	158731	EUR	0.01000	103/06	144 170.00	0.00	0.00	1441.70	1441.70	0.001
IE0001827041	CRH PLC	AACTION	155298	EUR	16.33000	129/06	53 626.00	1 048 530.52	0.00	-172 817.94	875 712.58	0.731
IT0004013725	SAFWOOD	AACTION	2818	EUR	1.34000	129/06	391 986.00	1 419 779.52	0.00	-894 518.28	525 261.24	0.439
LU02517041	ORCO GERMANY S.A.	AACTION	39484	EUR	1.21000	129/06	29 546.00	318 928.72	0.00	-283 178.06	35 750.66	0.030
NL0000186633	SMARTRAC NV	AACTION	72507	EUR	13.07000	129/06	152 577.00	1 605 608.99	0.00	388 572.40	1 994 181.39	1.665
NL0000226223	ST MICROELECTRONICS	AACTION	68	EUR	5.38000	129/06	627 000.00	2 888 282.82	0.00	484 977.18	3 373 260.00	2.816
NL0000290856	WAVIN NV	AACTION	155488	EUR	2.79000	129/06	419 800.00	1 138 121.92	0.00	33 120.08	1 171 242.00	0.978
NL0000334118	ASM INTERNATIONAL NV	AACTION	160302	EUR	10.77500	129/06	128 416.00	1 436 526.48	0.00	-52 844.08	1 383 682.40	1.155

Portafogli: OODEVE

ORSAY DEVELOPPEMENT

Data: 30/06/2009

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.
NL0000393007	VOPAK	AACTION	134099	EUR	35.84500	I29/06	76 206.00	2 140 087.52	0.00	591 516.55	2 731 604.07	2.281
NL0000400653	GEMALTO NV	AACTION	43311	EUR	24.88000	I29/06	78 463.00	1 874 678.94	0.00	77 480.5	1 952 159.44	1.630
NL0000852580	BOSKALIS WESTMINSTER NV	AACTION	126544	EUR	16.00000	I29/06	141 000.00	2 433 553.76	0.00	-177 553.76	2 256 000.00	1.883
NL0009115229	SANOFI AVENT CALL 46 17/12/09	AACTION	163114	EUR	0.28000	S29/06	400 000.00	119 000.00	0.00	-7 000.00	112 000.00	0.094
Totale 1: ***** I								99 241 912.76	0.00	-5 194 488.47	94 047 424.29	78.517
Totale: ACT Azioni								99 241 912.76	0.00	-5 194 488.47	94 047 424.29	78.517
FR0007056858	ORSAY OPPORTUNITES MONDE	AOICVM	113358	EUR	1 339,77000	C 29/06	1 021.00	1 268 401.57	0.00	99 503.60	1 367 905.17	1.142
FR0010493957	ORSAY TRADING	AOICVM	68948	EUR	102,50000	C 29/06	8 365.00	809 568.98	0.00	47 843.52	857 412.50	0.716
FR0010508655	ORSAY HORIZON ALPHA	AOICVM	73184	EUR	659,47000	C 29/06	2 700.00	2 857 227.00	0.00	-1 076 658.00	1 780 569.00	1.487
Totale 1: ***** I								4 935 197.55	0.00	-929 310.88	4 005 886.67	3.344
Totale: OPC OICVM								4 935 197.55	0.00	-929 310.88	4 005 886.67	3.344
Totale: EUR L.00								104 177 110.31	0.00	-6 123 799.35	98 053 310.96	81.861
BMG0440M1284	ACQUARIUS PLATINUM	AACTION	144636	GBP	2.395000	I29/06	4 500.00	12 359.60	0.00	318.17	12 677.77	0.011
GB0000595859	ARM HOLDINGS PLC	AACTION	157005	GBP	1.18750	I29/06	1 345 120.00	1 637 477.08	0.00	241 491.52	1 878 968.60	1.569
GB0001500809	TULLOW OIL PLC	AACTION	159682	GBP	9.32000	I29/06	111 700.00	1 311 513.20	0.00	-86 914.03	1 224 599.17	1.022
GB0008025412	SIG PLC	AACTION	155538	GBP	0.95500	I29/06	428 033.00	597 965.98	0.00	-117 120.54	480 845.44	0.401
GB0008754136	TATE & LYLE PLC	AACTION	163479	GBP	3.18250	S29/06	112 800.00	418 943.95	0.00	3 337.87	422 281.82	0.353
GB0033040113	KESA ELECTRICALS	AACTION	162648	GBP	1.13750	I29/06	1 082 407.00	1 364,738.58	0.00	83 589.24	1 448 327.82	1.209
GB00B0H2K534	PETROFAC LTD W/I	AACTION	142236	GBP	6.58500	I29/06	218 000.00	1 700 532.12	0.00	-11 891.83	1 688 640.29	1.410
GB00B19NKB76	HOME RETAIL GROUP	AACTION	154698	GBP	2.59500	I29/06	572 547.00	1 645 317.51	0.00	102 408.63	1 747 726.14	1.459
IE0000590798	DRAGON OIL	AACTION	159923	GBP	3.65000	I29/06	280 500.00	1 237 161.96	0.00	-32 817.82	1 204 344.14	1.005
JE00B2Q4TN56	HERITAGE OIL LTD	AACTION	141600	GBP	5.41500	I29/06	459 432.00	1 625 445.03	0.00	1 301 028.34	2 926 473.37	2.443
VGG7500C1068	RENESOLA LTD	AACTION	156086	GBP	1.80000	I29/06	96 367.00	173 523.61	0.00	30 521.28	204 044.89	0.170
Totale 1: ***** 0.85011								11 724 978.62	0.00	1 513 950.83	13 238 929.45	11.053
Totale: ACT Azioni								11 724 978.62	0.00	1 513 950.83	13 238 929.45	11.053
	BDO GBP / EUR .84605 07-07-09	VT	161952	GBP			7 455 000.00	0.00	0.00	297.59	297.59	0.000
	BDO GBP / EUR .85712 07-07-09	AT	162350	GBP			740 000.00	0.00	0.00	-10.07	-10.07	-0.000
	BDO GBP / EUR .85 07-07-09	VT	162568	GBP			340 000.00	0.00	0.00	-10.70	-10.70	-0.000

BANQUE D'ORSAY - Base di prod. - CH2

ATTIVO NETTO IN STOCK

Stoccaggio n°: 50043

06/07/2009 14:41:59

© Vermeg

Rapporto standard

5 / 7

Portafogli: OODEVE

ORSAY DEVELOPPEMENT

Data: 30/06/2009

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.
	BDO GBP / EUR .8558 07-07-09	AT	162755	GBP	0.85580	H29/06	90 000.00	0.00	0.00	0.31	0.31	0.000
	BDO GBP / EUR .8536 07-07-09	VT	162973	GBP	0.85360	H30/06	715 000.00	0.00	0.00	-4.91	-4.91	-0.000
	BDO GBP / EUR .8558 07-07-09	AT	163258	GBP	0.85580	H29/06	130 000.00	0.00	0.00	0.44	0.44	0.000
	BDO GBP / EUR .85712 07-07-09	AT	163259	GBP	0.85712	H25/06	340 000.00	0.00	0.00	-4.63	-4.63	-0.000
	BDO GBP / EUR .84605 07-07-09	VT	163260	GBP	0.84605	H23/06	3 835 000.00	0.00	0.00	153.09	153.09	0.000
	BDO GBP / EUR .85 07-07-09	AT	163375	GBP	0.85000	H01/07	220 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.000
Totale 1: ***** I								0.00	0.00	421.12	421.12	0.000
Totale: CHT Cambio a termine								0.00	0.00	421.12	421.12	0.000
Totale: GBP 1.00								11 724 978.62	0.00	1 514 371.95	13 239 350.57	11.053
BMG3682E1277		FRONTLINE LTD	AACTION	160790	161.75000	I29/06	66 400.00	1 337 066.48	0.00	-147 263.15	1 189 803.33	0.993
BMG7945E1057		SEADRILL LTD	AACTION	78813	92.70000	I29/06	178 600.00	1 813 741.27	0.00	20 362.91	1 834 104.18	1.531
BMG9456A1009		GOLAR LNG	AACTION	110886	54.50000	I29/06	48 330.00	152 716.69	0.00	139 077.14	291 793.83	0.244
NO0010112675		RENEWABLE ENERGY COR	AACTION	131891	48.80000	I29/06	386 836.00	2 630 158.76	0.00	-538 891.60	2 091 267.16	1.746
NO0010515414		RENEWABLE ENERGY CORP AS- R	AACTION	163455	21.50000	S29/06	118 219.00	0.00	0.00	281 571.41	281 571.41	0.235
Totale 1: ***** 9.02687								5 933 683.20	0.00	-245 143.29	5 688 539.91	4.749
Totale: ACT Azioni								5 933 683.20	0.00	-245 143.29	5 688 539.91	4.749
	BDO NOK / EUR 9.0922 13-07-09	VT	162751	NOK	9.09220	H29/06	35 520 000.00	0.00	0.00	-222.79	-222.79	-0.000
	BDO NOK / EUR 9.0922 13-07-09	VT	163257	NOK	9.09220	H29/06	14 815 000.00	0.00	0.00	-92.92	-92.92	-0.000
	BDO NOK / EUR 9.026 13-07-09	VT	163374	NOK	9.02600	H01/07	3 200 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.000
Totale 1: ***** I								0.00	0.00	-315.71	-315.71	-0.000
Totale: CHT Cambio a termine								0.00	0.00	-315.71	-315.71	-0.000
Totale: NOK 1.00								5 933 683.20	0.00	-245 459.00	5 688 224.20	4.749
Totale: POR Portafoglio								123 552 918.28	0.00	-4 871 517.34	118 681 400.94	99.083
T01981		Vendite valute in contanti HG		CHF	1.525.76		-1 780 000.00				-1 166 631.71	-0.974
T01981		Vendita azioni		CHF	1.525.76		1 251 606.49				820 316.75	0.685
T01981		CPT_BQ ORSAY DEVELOPPEMENT		CHF	1.525.76		529 222.09				346 858.02	0.290
T01981		Vendite a termine HG		CHF	1.525.76		-5 455 000.00				-3 575 267.41	-2.985

BANQUE D'ORSAY - Base di prod. - CH2

ATTIVO NETTO IN STOCK

Stoccaggio n°: 50043

06/07/2009 14:41:59

© Vermeg

Rapporto standard

6 / 7

Portafogli: OODEVE

ORSAY DEVELOPPEMENT

Data: 30/06/2009

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.
T01981	Acquisti a termine HG			CHF	1.52576		2 905 000.00				1 903 969.17	1.590
Totale 1: *****		1.52576						0.00	0.00	0.00	1 670 755.18	-1.395
Totale: LIQ		Liquidità						0.00	0.00	0.00	1 670 755.18	-1.395
Totale: CHF		1.52576						0.00	0.00	0.00	1 670 755.18	-1.395
T01981	Acquisto azioni			EUR	1.00000		-3 738 473.61				-3 738 473.61	-3.121
T01981	Vendite a termine HG			EUR	1.00000		-3 685 710.24				-3 685 710.24	-3.077
T01981	Vendite valute in contanti HG			EUR	1.00000		-383 960.43				-383 960.43	-0.321
T01981	Acquisti valute in contanti HG			EUR	1.00000		1 780 228.79				1 780 228.79	1.486
T01981	Acquisti a termine HG			EUR	1.00000		24 075 627.40				24 075 627.40	20.100
T01981	Vendita azioni			EUR	1.00000		2 424 834.47				2 424 834.47	2.024
T01981	CPT_BQ ORSAY DEVELOPPEMENT			EUR	1.00000		1 166 119.32				1 166 119.32	0.974
T01981	Versamento dividendi SCI			EUR	1.00000		30 766.50				30 766.50	0.026
Totale 1: *****		1						0.00	0.00	0.00	21 669 432.20	18.091
Totale: LIQ		Liquidità						0.00	0.00	0.00	21 669 432.20	18.091
Totale: EUR		1.00						0.00	0.00	0.00	21 669 432.20	18.091
T01981	Acquisti valute in contanti HG			GBP	0.85011		25 000.00				29 407.96	0.025
T01981	CPT_BQ ORSAY DEVELOPPEMENT			GBP	0.85011		101 479.73				119 372.47	0.100
T01981	Versamento dividendi SCI			GBP	0.85011		61 748.80				72 636.25	0.061
T01981	Vendite valute in contanti HG			GBP	0.85011		-220 000.00				-258 790.04	-0.216
T01981	Acquisti a termine HG			GBP	0.85011		1 520 000.00				1 788 003.91	1.493
T01981	Acquisto azioni			GBP	0.85011		-359 383.67				-422 749.61	-0.353
T01981	Vendita azioni			GBP	0.85011		191 229.05				224 946.24	0.188
T01981	Vendite a termine HG			GBP	0.85011		-12 345 000.00				-14 521 650.14	-12.124
Totale 1 : *****		0.85011						0.00	0.00	0.00	-12 968 822.96	-10.827
Totale: LIQ		Liquidità						0.00	0.00	0.00	-12 968 822.96	-10.827
Totale: GBP		0.85011						0.00	0.00	0.00	-12 968 822.96	-10.827
T01981	Vendite valute in contanti HG			NOK	9.02687		-3 200 000.00				-354 497.18	

BANQUE D'ORSAY - Base di prod. - CH2

ATTIVO NETTO IN STOCK

Stoccaggio n°: 50043

06/07/2009 14:41:59

© Vermeg

Rapporto standard

7 / 7

Portafogli: OODEVE

ORSAY DEVELOPPEMENT

Data: 30/06/2009

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.
T01981	Vendite a termine HG			NOK	9.02687		-53 535 000.00				-5 930 627.12	1.590
T01981	CPT_BQ ORSAY DEVELOPPEMENT			NOK	9.02687		10 382.29				1 150.15	0.001
T01981	Acquisti valute in contanti HG			NOK	9.02687		3 200 000.00				354 497.18	0.296
Totale 1: *****	9.02687							0.00	0.00	0.00	-5 929 476.97	-4.950
Totale: LIQ	Liquidità							0.00	0.00	0.00	-5 929 476.97	-4.950
Totale: NOK	9.02687							0.00	0.00	0.00	-5 929 476.97	-4.950
T01981	CPT_BQ ORSAY DEVELOPPEMENT			USD	1.40915		4 406.64				3 127.16	0.003
Totale 1: *****	1.40915							0.00	0.00	0.00	3 127.16	0.003
Totale: LIQ	Liquidità							0.00	0.00	0.00	3 127.16	0.003
Totale: USD	1.40915							0.00	0.00	0.00	3 127.16	0.003
Totale: TRE	Tesoreria							0.00	0.00	0.00	1 103 504.25	0.921
	Spese di gestione Tasso Fisso	FRAISGEST 77		EUR			113 822.51	-493 613.78	(Cumul)		-4 677.64	-0.004
Totale 1: *****	1							0.00	0.00	0.00	-4 677.64	-0.004
Totale: FGF	Spese di gestione fisse							0.00	0.00	0.00	-4 677.64	-0.004
Totale: EUR	1.00							0.00	0.00	0.00	-4 677.64	-0.004
Totale: FG	Spese di gestione							0.00	0.00	0.00	-4 677.64	-0.004
Totale Portafoglio: OODEVE ORSAY DEVELOPPEMENT								123 552 918.28	0.00	-4 871 571.34	119 780 227.55	100.000