

ORSAY EURIBOR PLUS
Società d'investimenti a capitale variabile

Sede sociale:

Immeuble Etoile Saint-Honoré
21-25 rue Balzac

75008 - Parigi (Francia)

ATTESTATO DEL REVISORE DEI CONTI
SULLA COMPOSIZIONE DELL'ATTIVO DELLA SICAV
nel secondo trimestre 2009

Jean-François SIBIRIL
Revisore dei Conti
Membro della "Compagnie
Régionale de Versailles"
64 boulevard de Reuilly
75012 PARIGI (Francia)

ORSAY EURIBOR PLUS
Società d'investimenti a capitale variabile

Sede sociale:

Immeuble Etoile Saint-Honoré
21-25 rue Balzac

75008 - Parigi (Francia)

ATTESTATO DEL REVISORE DEI CONTI
SULLA COMPOSIZIONE DELL'ATTIVO DELLA SICAV

nel secondo trimestre 2009

Spettabili Azionisti,

Nella mia qualità di revisore del fondo comune d'investimento SICAV ORSAY EURIBOR PLUS 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 in applicazione del Regolamento generale dell'AMF, ho 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 del vostro consiglio di amministrazione. Il mio compito è attestarne la veridicità in base alle mie verifiche.

Nell'ambito del presente incarico, ho effettuato le verifiche che ho considerato necessarie in conformità con le pratiche professionali della "Compagnie nationale des commissaires aux comptes". Tali verifiche 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 ho osservazioni da formulare sulla veridicità delle informazioni contenute nel documento allegato.

Parigi, 24 agosto 2009

Il Revisore dei Conti

Jean-François SIBRIL

ORSAY EURIBOR PLUS

BANQUE D'ORSAY - Base di prod. - JCB

ATTIVO NETTO IN STOCK

Stoccaggio n°: 50022

01/07/2009 16:22:48

© Vermeq

Rapporto standard

2 / 4

Portafogli: OMONPR ORSAY EURIBOR PLUS

Data: 30/06/2009

Titolo(i): *

Tipo NAV: Ufficiale Statuto NAV: NAV Contabile

Tipo(i) Dettaglio: *

Posizione(i) N:

a N°

Codice	Descrizione	Strumento	Operazione	Valuta	Conso/Tasso Val.	Origine	Qta o Importo	Valore d'origine	Interessi maturati	+/-valenza latente	Valore d'incremento	% Port.
	BRED 22-07-09 0.705 % E	SWLN	161862	EUR			-299 781.00	0.00	-52.84	0.00	-52.84	-0.001
	BRED 22-07-09 EONACAP P	SWLN	161862	EUR			299 837.00	0.00	43.93	0.00	43.93	0.001
	BFCM31-07-09 0.520% E	SWLN	163298	EUR			-299 837.00	0.00	-4.33	0.00	-4.33	-0.000
	BFCM31-07-09 EONACAP P	SWLN	163298	EUR			299 837.00	0.00	3.33	0.00	3.33	0.000
Totale I: *****								0.00	-66.58	0.00	-66.58	-0.001
Totale: SWA								0.00	-66.58	0.00	-66.58	-0.001
	OAT 5% 25/10/2016	PPOBLV	157453	EUR	0.00000		20 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.000
	O.A.T.-5% 04/12	PPOBLV	152082	EUR	0.00000		40 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.000
	OAT 6.5% 25/04/11	PPOBLV	156740	EUR	0.00000		10 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.000
	OAT 6.5% 25/04/11	PPOBLV	157913	EUR	0.00000		60 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.000
	OAT 2.25% 25/07/2020	PPOBLV	146075	EUR	0.00000		400 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.000
	OAT 2.25% 25/07/2020	PPOBLV	153008	EUR	0.00000		80 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.000
	HSBC FRANCE 5.75% 19/06/2013	PPOBLV	152632	EUR	0.00000		100 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.000
	DEXIA CREDIOP 3.50% 31/08/09	PPOBLV	162280	EUR	0.00000		420 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.000
	CAPTALIA MONTHLY CPTHEM+0.50	PPOBLV	158252	EUR	0.00000		430 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.000
	SENGAPORE TELECOM 6% 21/11/11	PPOBLV	158829	EUR	0.00000		140 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.000
	SINGAPORE TELECOM 6% 21/11/11	PPOBLV	160621	EUR	0.00000		240 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.000
	SNS BANK VAR 20/07/10	PPOBLV	160668	EUR	0.00000		80 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.000
	SNS BANK VAR 21/09/10	PPOBLV	162680	EUR	0.00000		126 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.000
	JP MORGAN EUR3M 01/06/2010	PPOBLV	158221	EUR	0.00000		300 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.000
	BK OF MONTREAL EUR3M 07/05/10	PPOBLV	157236	EUR	0.00000		150 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.000
	BK OF MONTREAL EUR3M 07/05/10	PPOBLV	157449	EUR	0.00000		250 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.000
	ROYAL BK SCOTLAND 5.25% 05/13	PPOBLV	161239	EUR	0.00000		420 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.000
	SVENSKA HANDELB EUR3M 18/07/	PPOBLV	163106	EUR	0.00000		360 000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.000
Totale: *****								0.00	0.00	0.00	0.00	0.000
Totale: TPP								0.00	0.00	0.00	0.00	0.000
	BDO 01-12-09 EONIA 0.05	PPENSLIV	157452	EUR	0.71963		22 677.87	22 677.87	19.49	0.00	22 697.36	0.262
	BDO 01-12-09 EONIA 0.05	PPENSLIV	152081	EUR	0.70751		45 248.40	45 248.40	73.81	0.00	45 322.21	0.523

ORSAY EURIBOR PLUS

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

ATTIVO NETTO IN STOCK Stoccaggio n°: 50022
Rapporto standard

01/07/2009 16:22:48
3 / 4

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

Data: 30/06/2009 Tipo(i) Dettaglio: *
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.
FR000570731	BDO 01-12-09 EONIA-0.05	PPENSLIV	156739	EUR	0.71592		10.993.84	10.993.84	10.49	0.00	11.004.33	0.127
FR000570731	BDO 01-12-09 EONIA-0.05	PPENSLIV	157912	EUR	0.71025		65.982.49	65.982.49	52.07	0.00	66.034.56	0.762
FR001005059	BDO 01-12-09 EONIA-0.05	PPENSLIV	146074	EUR	0.80327		403.006.03	403.006.03	1.124.04	0.00	404.130.07	4.665
FR001005059	BDO 01-12-09 EONIA-0.05	PPENSLIV	153007	EUR	0.67786		84.646.58	84.646.58	114.76	0.00	84.761.34	0.978
FR0010631614	BDO 16-07-09 EONIA	PPENSLIV	152631	EUR	0.74042		110441.78	110441.78	172.63	0.00	110.614.41	1.277
IT0003696553	BDO 26-08-09 EONIA	PPENSLIV	162279	EUR	0.53757		418.286.35	418.286.35	43.72	0.00	418.330.07	4.829
IT0003746531	BDO 25-09-09 EONIA	PPENSLIV	158251	EUR	0.71131		416.104.52	416.104.52	287.76	0.00	416.392.28	4.807
XS0139182793	BDO 29-09-09 EONIA	PPENSLIV	158828	EUR	0.69652		156.193.59	156.193.59	99.73	0.00	156.293.32	1.804
XS0139182793	BDO 10-09-09 EONIA	PPENSLIV	160620	EUR	0.71384		266.584.77	266.584.77	100.44	0.00	266.685.21	3.079
XS0192998218	BDO 12-08-09 EONIA	PPENSLIV	160667	EUR	0.71384		78.328.31	78.328.31	29.51	0.00	78.357.82	0.905
XS0195335731	BDO 25-08-09 EONIA	PPENSLIV	162679	EUR	0.39617		122.130.10	122.130.10	8.06	0.00	122.138.16	1.410
XS0220432263	BDO 25-09-09 EONIA_CAPI	PPENSLIV	158220	EUR	0.71155		292.440.50	292.440.50	202.31	0.00	292.642.81	3.378
XS0251311857	BDO 22-09-09 EONIA_CAPI	PPENSLIV	162041	EUR	0.58615		33.950.83	33.950.83	4.98	0.00	33.955.81	0.392
XS0362349465	BDO 18-08-09 EONIA	PPENSLIV	157235	EUR	0.76961		150.035.97	150.035.97	141.13	0.00	150.177.10	1.734
XS0362349465	BDO 18-08-09 EONIA	PPENSLIV	157448	EUR	0.76963		250.199.50	250.199.50	230.00	0.00	250.429.50	2.891
XS0363669408	BDO 16-09-09 EONIA	PPENSLIV	161238	EUR	0.68033		419.791.15	419.791.15	119.00	0.00	419.910.15	4.847
XS0377159487	BDO 29-07-09 EONIA	PPENSLIV	163105	EUR	0.39050		359.679.60	359.679.60	7.80	0.00	359.687.40	4.152
Totale I: ***** 1												
Totale: PPT Pronti contro termine su titoli												
Totale: EUR 1.00 3.706.722.18 2.841.73 0.00 3.709.563.91 42.822												
XS0251311857 EFG HELLOS USL 3M 28/04/2011 PPROBLV 50.000.00 0.00 0.00 8.646.070.23 4.450.78 1.463.73 8.652.484.74 99.883												
Totale I: ***** 1.39565												
Totale: TTP Titoli ricevuti in pronti contro termine												
Totale: VSD 1.39565 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 0.000												
Totale: POR Portafoglio 8.646.070.23 4.950.78 1.463.73 8.652.484.74 99.883												

ORSAY EURIBOR PLUS

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

ATTIVO NETTO IN STOCK
Rapporto standard

Stoccaggio n°: 50022

01/07/2009 16:22:48
4 / 4

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

Data: 30/06/2009
Classe(i) Inventario: *

Titolo(i): *
Posizione(i) N°: a N°:

Codice	Descrizione	Strumento	Operazione	Valuta	Corso/Tasso Val.	Origine	Qti o Importo	Valore d'origine	Interessi maturati	+/-valenza late	Valore d'inventario	% Port.	
T00884	CPTLBQ WF:STAM EURIBOR PLUS			EUR	1,00000		10.158,49				10.158,49	0,117	
Totale I: *****													
Totale: LIQ													
Liquidità													
Totale: EUR 1,00													
Totale: IRE													
Trésorerie													
Frais de gestion Taux Fixe													
		FRASGEST	10663	EUR			8.427.803,13	-1.15.802,76 (Cumulo)			-36,94	-0,000	
Totale I: *****													
Totale: FGF													
Spese di gestione/fisc													
Totale: FG													
Spese di gestione													
Totale Portafoglio: OMONPR													
ORSAY EURIBOR PLUS													
										4.950,78	1.463,73	8.662.606,29	100,000

ORSAY EURIBOR PLUS

Impegni fuori bilancio 30/06/2009 in euro

		30/06/09
		(in euro)
OPERAZIONI DI COPERTURA		
Impegni su mercati regolamentati o equiparati		
	Future	
	Opzioni	
Impegni over the counter		
	Swap su tassi	
	CALYON 15-07-09 EONIA_CAPI / 0.66%	299 584,00
	CIC 06-07-09 EONIA_CAPI / 0.82%	239 712,00
	CALYON 15-07-09 EONIA_CAPI / 0.81%	299 644,00
	BRED 08-09-09 EONIA_CAPI / 0.82%	299 279,00
	CIC 20-07-09 EONIA_CAPI / 0.78%	499 569,00
	BRED 20-08-09 EONIA_CAPI / 0.72%	299 572,00
	BRED 22-07-09 EONIA_CAPI / 0.705%	299 781,00
	BFCM 31-07-09 EONIA_CAPI/0.52%	299 837,00
Altri impegni		
ALTRE OPERAZIONI		
Impegni su mercati regolamentati o equiparati		
	Future	
	Opzioni	
Impegni over the counter		
Altri impegni		