

DANIEL PAULAT

EXPERT-COMPTABLE DIPLOMÉ
TABLEAU DE L'ORDRE DE LA RÉGION PARISIENNE
COMMISSAIRE AUX COMPTES
MEMBRE DE LA C^o RÉGIONALE DE PARIS

122, RUE DE PROVENCE
75008 PARIS

TÉL. : 01 42 93 37 26
FAX : 01 42 93 77 74

ODDO IMMOBILIER

Fonds Commun de Placement

ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF AU 30/06/2009

DANIEL PAULAT

EXPERT-COMPTABLE DIPLÔMÉ
TABLEAU DE L'ORDRE DE LA RÉGION PARISIENNE
COMMISSAIRE AUX COMPTES
MEMBRE DE LA C^o RÉGIONALE DE PARIS

122, RUE DE PROVENCE
75008 PARIS

TÉL. : 01 42 93 37 26
FAX : 01 42 93 77 74

ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES AU 30.06.2009

ODDO IMMOBILIER

En ma qualité de Commissaire aux Comptes du fonds commun de placement ODDO IMMOBILIER j'ai vérifié la sincérité de la composition de l'actif au 30 Juin 2009, telle qu'elle est jointe à la présente attestation.

Le document a été établi sous la responsabilité de la société de gestion. Il m'appartient, sur la base de mes vérifications, d'en attester la sincérité.

La vérification des informations contenues dans ce document a été effectuée conformément aux normes professionnelles applicables en France. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences conduisant à apprécier la sincérité de ces informations au regard de leur cohérence, de leur vraisemblance et de leur pertinence. Une vérification de cette nature, limitée quant à son objectif, comporte essentiellement des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes responsables de l'information.

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la sincérité des informations données dans le document.

Paris, le 20 Août 2009



Daniel Paulat

SE0000379190053 CASTELLUM	132 301	49.10	600 184.70	SEK
GB00B1YFN979361 SEGRO	405 390	0.24	115 201.36	GBP
GB0004065016361 HAMMERSON PLC	652 600	3.07	2 347 784.61	GBP
GB0001367019361 BRITISH LAND COMPANY RI	266 952	3.82	1 195 003.97	GBP
NL0000288934038 VASTNED OFFICES/IN	35 600	10.48	373 088.00	EUR
NL0000288876038 EUROCOM PROPERTIES	265 610	21.95	5 830 139.50	EUR
IT0003506190046 ATLANTIA	105 120	14.40	1 513 728.00	EUR
FR0010757724025 FONCIE EURO LOG DS09	5	2.06	10.30	EUR
FR0010481960025 ARGAN	26 000	8.20	213 200.00	EUR
FR0010040865025 GECINA NOM.	78 091	44.10	3 443 813.10	EUR
FR0010112524025 NEXITY	48 700	21.26	1 035 362.00	EUR
FR0010127530025 CAPELLI	75 000	1.46	109 500.00	EUR
FR0010241638025 MERCIALYS	268 796	22.00	5 913 512.00	EUR
FR0010254466025 GROUPE PROMEO	13 336	18.00	240 048.00	EUR
FR0010304329025 FONCIERE PARIS IDF	12 034	85.50	1 028 907.00	EUR
FR0010404780025 KLEMURS	18 043	11.30	203 885.90	EUR
FR0010407049025 TERREIS	20 393	9.20	187 615.60	EUR
FR0010436329025 FONCIERE 6 ET 7	164 970	10.90	1 798 173.00	EUR
FR0000063091025 ANF	32 731	26.00	851 006.00	EUR
FR0000064305025 FONC EUR LOGISTIQ	65 570	2.88	188 841.60	EUR
FR0000064578025 FONCIERE REGIONS	176 179	53.59	9 440 551.72	EUR
FR0000066177025 MINES LA LUCETTE	31 120	7.99	248 648.80	EUR
FR0000121964025 KLEPIERRE	599 743	18.39	11 026 275.06	EUR
FR0000124711025 UNIBAIL	106 609	106.16	11 317 611.44	EUR
FR0000125486025 VINCI (EX SGE)	42 550	31.99	1 360 961.75	EUR
FR0004159473025 MAISONS FRANCE CONFOR	12 429	20.00	248 580.00	EUR
FR0006239109025 CENTRALE BOIS & SCIERIE	90 059	4.30	387 253.70	EUR
FR0000034431025 COFITEM-COFIMUR	8 300	74.25	616 275.00	EUR
FR0000035081025 ICADE EMGP	87 070	58.54	5 096 642.45	EUR
FR0000036105025 AFFINE	10 800	12.60	136 080.00	EUR
FR0000036816025 TOUR EIFFEL	32 495	23.90	776 630.50	EUR
FR0000037475025 CFI-COMPAGNIE FONCIERE	11 350	37.50	425 625.00	EUR
FR0000038200025 EUROSIC	26 500	17.31	458 715.00	EUR
FR0000038499025 FONCIERE EURIS	500	58.79	29 395.00	EUR
FR0000050916025 SILIC	108 170	62.85	6 798 484.50	EUR
FR0000060303025 FONCIERE DES MURS	31 302	10.10	316 150.20	EUR
CH0018294154004 PSP SWISS PROPERTY Nom	52 600	51.90	1 790 946.66	CHF
AT0000697750050 CONWERT IMMOBILIEN	218 244	5.76	1 257 085.44	EUR
BE0003593044011 COFINIMMO SICAFI	31 155	83.00	2 585 865.00	EUR
BE0003678894011 BEFIMMO	39 084	54.11	2 114 835.24	EUR
BE0003763779011 WAREHOUSE DE PAUW	26 830	29.00	778 070.00	EUR
BE0003870871011 BANIMMO A	35 685	12.50	446 062.50	EUR
BE0970106093011 WDP (SUBS) CP17 25.6.09	2	1.15	2.30	EUR
DE0007480204022 DEUTSCHE EUROSHOP	200 822	21.95	4 408 042.90	EUR
ES0111845014055 ABERTIS INFRASTRUCTUR	80 260	13.41	1 075 885.30	EUR
ES0118900010055 CINTRA	80 000	4.42	353 600.00	EUR
FI0009002471040 CITYCON	893 573	1.86	1 662 045.78	EUR
FI0009006829040 SPONDA OYJ	217 000	2.03	440 510.00	EUR
FI0009006886040 TECHNOLIS	146 713	2.96	434 270.48	EUR
FI0009016299040 SPONDA NV 09	325 500	2.07	673 785.00	EUR
FR0000030181025 FDL FONCIERE DEV.LOGT	46 991	9.10	427 618.10	EUR
FR0000033219025 ALTAREA	6 800	109.00	741 200.00	EUR
FR0010622241025 SCBSM 5.8 WT 06/14	190 110	0.10	19 011.00	EUR
IT0001389631046 BENI STABILI	759 315	0.56	424 077.43	EUR
IT0003745889046 IMMOB GRANDE DISTR	559 000	1.24	694 837.00	EUR
NL0000288918038 VASTNED RETAIL NV	85 759	35.40	3 035 868.60	EUR
NL0000288967038 CORIO	234 264	34.66	8 119 590.24	EUR
NL0000289213038 WERELDHAVE NV	109 388	53.00	5 797 564.00	EUR
NL0000292324038 NSI NIEUWE STEEN INVEST	153 900	11.00	1 692 900.00	EUR

Total actions 114 846 557,73 93.56%

XS0223586420047 ORCO PROPT 5.5% 06/12 E 50 000 8.50 111 204.73 EUR

Total obligations 111 204,73 0.09%

FR0010680157730 ODDO EURO LIQUIDITE (ex 2 195 2 352.70 5 165 009.36 EUR

Total OPCVM européens coordonnés et OPCVM français à vocation générale 5 165 009,36 4.21%

FR0000187361025 BNP 01-07-09 OIS -0.15 2 851 733 0.00 2 851 733.46 EUR

Total créances représentatives des titres reçus en pension 2 851 733,46 2.32%

Total portefeuille 122 974 505,28

Débiteurs divers 659 533,03 0.54%
 Crédeurs divers 956 770,73 -0.78%
 Disponibilités 80 991,59 0.07%

Actif net 122 758 259,47 100.00%

Nombre de parts A 151 559,578
 VL A 665,24
 Nombre de parts B 175,000
 VL B 67 381,86
 Nombre de parts D 19 731,530
 VL D 514,04

Daniel PAULAT
 Expert-Comptable
 Commissaire aux Comptes
 122, rue de Provence - 75008 PARIS