

**DANIEL PAULAT**

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

122, RUE DE PROVENCE  
75008 PARIS

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

## **ODDO GENERATION EURO**

Fonds Commun de Placement

**ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**SUR LA CONFORMITE DE LA VALEUR LIQUIDATIVE AU 30/09/2009**

# DANIEL PAULAT

EXPERT-COMPTABLE DIPLÔMÉ  
TABLEAU DE L'ORDRE DE LA RÉGION PARISIENNE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES  
MEMBRE DE LA C<sup>o</sup> 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 30.09.2009

### ODDO GENERATION EURO

En ma qualité de Commissaire aux Comptes du fonds commun de placement ODDO GENERATION EURO et en exécution des dispositions prévues par l'article L.214-8 du Code Monétaire et Financier et par l'instruction de l'Autorité des marchés Financiers prise en application du règlement 89-02, j'ai vérifié la sincérité de la composition de l'actif au 30 Septembre 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 de la profession. 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 5 Novembre 2009



Daniel PAULAT

BE0003470755011 SOLVAY	3 600	70.95	255 420.00	EUR
BE0003793107011 ANHEUSER BUSH INBEV	69 230	31.21	2 160 322.15	EUR
BE0003797140011 GROUPE BRUXELLES LAMBE	14 530	63.12	917 133.60	EUR
BE0005582532011 ANHEUSER BUSCH INBEV S	30 400	0.00	91.20	EUR
DE0005190003022 BMW	37 183	32.95	1 225 179.85	EUR
DE0005200000022 BEIERSDORF	23 820	40.13	955 896.60	EUR
DE0005785638022 FRESENIUS SE VORZ	49 240	39.99	1 969 107.60	EUR
DE0005785802022 FRESENIUS MED.CARE	19 789	34.03	673 419.67	EUR
DE0006048432022 HENKEL VZ	17 900	29.42	526 618.00	EUR
DE0006599905022 MERCK KGAA	6 900	67.95	468 855.00	EUR
DE0007042301022 RHOEN KLINIKUM AG	22 280	17.39	387 449.20	EUR
DE0007164600022 SAP SYSTEME ANWEND	40 002	33.28	1 331 266.56	EUR
DE0007257503022 METRO AG	30 592	38.65	1 182 380.80	EUR
DE0007500001022 THYSSENKRUPP	101 744	23.53	2 394 036.32	EUR
DE000A0F6MD502, PRAKTIKER BAU	60 730	9.43	572 683.90	EUR
DE000PAH0038022 PORSCHE AUTOMOBIL HOLI	26 481	53.75	1 423 353.75	EUR
ES0113900J37055 BANCO SANTANDER	347 325	11.00	3 820 575.00	EUR
ES0116920333055 GRUPO CATALANA OCCIDEP	69 780	16.75	1 168 815.00	EUR
ES0125220311055 ACCIONA	1 210	93.00	112 530.00	EUR
ES0148396015055 INDITEX	4 000	39.21	156 840.00	EUR
ES0162601019055 FERROVIAL	6 490	32.69	212 158.10	EUR
FR0000034639025 ALTRAN TECHNOLOGIE	176 000	3.78	665 632.00	EUR
FR0000038259025 EUROFINS SCIENTIFIQUE	4 450	32.05	142 622.50	EUR
FR0000051807025 SR TELEPERFORMANCE	65 630	22.94	1 505 224.05	EUR
FR0000065674025 STALLERGENES	17 090	59.66	1 019 589.40	EUR
FR0000073298025 IPSOS	22 220	21.21	471 175.10	EUR
FR0000077919025 JC DECAUX	6 603	14.80	97 724.40	EUR
FR0000120172025 CARREFOUR	60 323	31.00	1 870 013.00	EUR
FR0000120321025 L'OREAL	27 563	67.95	1 872 905.85	EUR
FR0000120503025 BOUYGUES	59 372	34.75	2 063 177.00	EUR
FR0000120644025 DANONE	14 440	41.18	594 639.20	EUR
FR0000120693025 PERNOD-RICARD	27 106	54.27	1 471 042.62	EUR
FR0000121014025 LVMH	7 600	68.73	522 348.00	EUR
FR0000121204025 WENDEL INVESTISSEMENT	7 400	43.17	319 421.00	EUR
FR0000121220025 SODEXO	6 000	40.94	245 640.00	EUR
FR0000121261025 MICHELIN	16 470	53.61	882 956.70	EUR
FR0000121501025 PEUGEOT SA	101 594	20.84	2 116 710.99	EUR
FR0000121709025 SEB	7 352	36.29	266 767.32	EUR
FR0000125007025 SAINT GOBAIN	16 530	35.45	585 988.50	EUR
FR0000125585025 CASINO GUICHARD	4 620	54.20	250 404.00	EUR
FR0000125684025 ZODIAC	37 660	27.10	1 020 586.00	EUR
FR0000130213025 LAGARDERE	31 340	31.83	997 552.20	EUR
FR0000130403025 CHRISTIAN DIOR SA	16 210	67.50	1 094 175.00	EUR
FR0000130577025 PUBLICIS	19 480	27.41	533 946.80	EUR
FR0000130650025 DASSAULT SYSTEMES	24 529	38.09	934 309.61	EUR
FR0004037125025 APRIL GROUP	27 090	28.82	780 598.35	EUR
FR0010096479025 BIOMERIEUX	4 620	75.11	347 008.20	EUR
GRS015013006034 ALPHA BANK	66 084	12.60	832 658.40	EUR
GRS104003009034 COCA COLA HBC	33 502	18.19	609 401.38	EUR
GRS323013003034 EFG EURO BANK ERGASIAS	15 883	10.75	170 742.25	EUR
IE00B1GKF381267 RYANAIR HOLDINGS	72 000	3.41	245 520.00	EUR
IT0000062221046 MILANO ASSICUR.	292 890	2.42	708 793.80	EUR
IT0001463071046 FONDARIA SAI	12 179	14.37	175 012.23	EUR
IT0001479374046 LUXOTTICA GROUP	13 558	17.70	239 976.60	EUR
IT0001976403046 FIAT	124 210	8.79	1 091 805.90	EUR
IT0003506190046 ATLANTIA	42 800	16.57	709 196.00	EUR
IT0003990402046 LOTTOMATICA	10 450	15.31	159 989.50	EUR
LU0156801721046 TENARIS	58 585	12.18	713 565.30	EUR
LU0323134006038 ARCELORMITTAL A	85 642	25.55	2 188 153.10	EUR
NL0000009165038 HEINEKEN NV	30 520	31.51	961 532.60	EUR
NL0000379121038 RANDSTAD HOLDING	20 820	29.52	614 502.30	EUR
<b>Total actions</b>			<b>54 007 139.45</b>	<b>97.88%</b>

FR0000186520025 RADIAN 5.25% 29/11/09 TS	176 549	0.00	176 549.06	EUR
FR0000186579025 CRED AGRI 5.75% 07/02/1	397 192	0.00	397 192.07	EUR
FR0000186876025 RADIAN 5.55% 27/06/10 TS	344 222	0.00	344 222.33	EUR
FR0000187205025 RADIAN 5.65% 05/12/10 TS	296 450	0.00	296 450.00	EUR
FR0000187213025 CRED AGRI 5.60% 22/01/1	307 292	0.00	307 292.02	EUR
FR0000187643025 SG 5.70 06/13	144 153	0.00	144 153.00	EUR
FR0000187999025 BNP PARIB 5.25 13	203 044	0.00	203 044.00	EUR
FR0000582512025 CNCEP 4.50% 14/12/10 TS1	261 464	0.00	261 463.83	EUR
FR0010154906025 SG 4% 03/02/17 TSR	258 309	0.00	258 309.00	EUR
FR0010231191025 CNCEP 3.5% 21/09/17 TSR	255 702	0.00	255 702.05	EUR
FR0010318659025 SG 4.35% 15/05/18 TSR	161 902	0.00	161 902.00	EUR
FR0010420190025 SG 4.4% 11/02/19 TSR	64 354	0.00	64 353.50	EUR

**Total créances représentatives des titres reçus en pension** 2 870 632.86 5.20%

**Total portefeuille** 56 877 772.31

Débiteurs divers	851.20	0.00%
Créditeurs divers	-1 419 783.31	-2.57%
Disponibilités	280 786.26	-0.51%

Actif net 55 178 053.94 100.00%

Nombre de parts A	164 220.560
VL A	253.46
Nombre de parts B	114.000
VL B	118 895.69

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