

**LYXOR ETF DJ STOXX 600 FINANCIAL SERVICES**

**ATTESTATO DEL REVISORE DEI CONTI**  
**Composizione dell'attivo del 30 dicembre 2009**

# PriceWaterhouseCoopers

---

**PriceWaterhouseCoopers Audit**  
63, rue de Villiers  
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
Tel.: 01 56 57 58 59  
Fax: 01 56 57 58 60

## **ATTESTATO DEL REVISORE DEI CONTI** **Composizione dell'attivo del 30 dicembre 2009**

### **LYXOR ETF DJ STOXX 600 FINANCIAL SERVICES**

Fondo comune di investimento

Regolato dal codice monetario e finanziario

Sociedad Gestora

### **LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT**

Tour Société Générale

17, cours Valmy

92800 Puteaux

Nella nostra qualità di revisore dei conti del fondo comune di investimento LYXOR ETF DJ STOXX 600 FINANCIAL SERVICES e in esecuzione delle disposizioni previste dall'articolo L.214-8 del Codice monetario e finanziario e dall'articolo 38 VI della direttiva n.2005-01 AMF in applicazione del Regolamento generale AMF, abbiamo verificato l'affidabilità della composizione dell'attivo così come è allegata al presente attestato.

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

Abbiamo applicato i provvedimenti ritenuti necessari secondo la dottrina professionale della Compagnia nazionale dei Revisori dei conti per questo incarico. Tali provvedimenti consistono nella valutazione dell'autenticità di queste informazioni esaminandone la coerenza, la verosimiglianza e la pertinenza.

Una verifica di questa natura, limitata nell'obiettivo, comporta essenzialmente procedure analitiche e colloqui con le persone responsabili delle informazioni fornite.

Non abbiamo osservazioni da formulare in merito alla sincerità delle informazioni date nei documenti pubblicati.

Neuilly sur Seine, 19 febbraio 2010

Il revisore dei conti

**PriceWaterhouseCoopers Audit**

*Firma*

Marie-Christine Jetil

## Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935834 LYXOR ETF DJ600 FINANCIAL SERVICES

CONVALIDA PARZIALE

Valuta fixing: WMC WM Closing (EUR)

Valuta portafoglio: EUR

(Stato semplificato, trama: Valuta quotazione / Smistamento contabile (4) → GLOBALE, Smistamenti: BV)

VALORE	STATUTI CONV. / LINEA	DOSSIER	QUANTITÀ E ESPR. QUANTITÀ	VAL QUOT	P.R.U. IN VALUTA E ESPR. CORSO	DATA QUOT.	CORSO VALORE	I F	<-----> COSTO PRODUZ. TOT.	VALUTA PORTAFOGLIO PLUS O MINUSVAL.	COUPON CORSO TOT.	>-----> VALORE BORSA	PERC. AZ. NET	
<b>DOLLARO AUSTRALIANO</b>														
Az. & Valori ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
AU000000BHP4			BHP BILLITON LTD	39,817	P AUD	41,7128	M 30/12/09	42,7	1,020,917,29	41,201,03	0,00	1,062,118,32	5,58	
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	1,020,917,29	41,201,03	0,00	1,062,118,32	5,58
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	1,020,917,29	41,201,03	0,00	1,062,118,32	5,58
Az. & Valori ass.														
									Accumulo (EUR)	1,020,917,29	41,201,03	0,00	1,062,118,32	5,58
<b>DOLLARO AUSTRALIANO</b>														
									Accumulo (EUR)	1,020,917,29	41,201,03	0,00	1,062,118,32	5,58
<b>FRANCO SVIZZERO</b>														
Az. & Valori ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
CH0008742519			SWISSCOM N	383	P CHF	340,0487	M 30/12/09	395,6	85,655,15	16,121,43	0,00	101,776,58	0,53	
CH0012221716			ABB LTD-NOM	2,186	P CHF	19,1256	M 30/12/09	19,94	27,673,08	1,606,72	0,00	29,279,80	0,15	
CH0024899483			UBS AG NOM	52,138	P CHF	12,2368	M 30/12/09	16,05	429,919,87	132,191,30	0,00	562,111,17	2,95	
CH0038863350			NESTLE SA	12,358	P CHF	42,2395	M 30/12/09	50,2	344,991,93	71,728,43	0,00	416,720,36	2,19	
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	888,240,03	221,647,88	0,00	1,109,887,91	5,83
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	888,240,03	221,647,88	0,00	1,109,887,91	5,83
Az. & Valori ass.														
									Accumulo (EUR)	888,240,03	221,647,88	0,00	1,109,887,91	5,83
<b>FRANCO SVIZZERO</b>														
									Accumulo (EUR)	888,240,03	221,647,88	0,00	1,109,887,91	5,83
<b>EURO</b>														
Az. & Valori ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
DE0005151005			BASF SE	16,162	P EUR	35,0625	M 30/12/09	43,46	566,679,26	135,721,26	0,00	702,400,52	3,69	
DE0005552004			DEUTSCHE POST AG-NOM	12,959	P EUR	13,67	M 30/12/09	13,485	177,149,53	-2,397,41	0,00	174,752,12	0,92	
DE0005557508			DEUTSCHE TEL. AG-NOM	35,811	P EUR	8,3	M 30/12/09	10,29	297,231,30	71,263,89	0,00	368,495,19	1,94	
DE0005785802			FRESENIUS MED.CARE	5,612	P EUR	31,4	M 30/12/09	36,94	176,216,80	31,090,48	0,00	207,307,28	1,09	
DE0006483001			LINDE AG	8,859	P EUR	80,72	M 30/12/09	84,16	715,098,48	30,474,96	0,00	745,573,44	3,92	
DE0007042301			RHOEN KLINIKUM	27,373	P EUR	16,91	M 30/12/09	17,12	462,877,43	5,748,33	0,00	468,625,76	2,46	
DE0007164600			SAP AG	14,717	P EUR	32,9327	M 30/12/09	33	484,670,80	990,20	0,00	485,661,00	2,55	

## Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935834 LYXOR ETF DJ600 FINANCIAL SERVICES

CONVALIDA PARZIALE

Valuta fixing: WMC WM Closing (EUR)

Valuta portafoglio: EUR

(Stato semplificato, trama: Valuta quotazione / Smistamento contabile (4) → GLOBALE, Smistamenti: BV

VALORE	STATUTI CONV. / LINEA	DOSSIER	QUANTITÀ E ESPR. QUANTITÀ	VAL QUOT	P.R.U. IN VALUTA E ESPR. CORSO	DATA QUOT.	CORSO VALORE	I F	VALUTA PORTAFOGLIO		PERC. AZ. NET		
									<-----> COSTO PRODUZ. TOT.	PLUS O MINUSVAL.		COUPON CORSO TOT.	-----> VALORE BORSA
DE0008404005 ALLIANZ SE-NOM			5,095	P EUR	69.2	M 30/12/09	87.15		352,574.00	91,455.25	0.00	444,029.25	2.33
DE0008430026 MUENCHENER RU AG-NOM			1,680	P EUR	101.85	M 30/12/09	108.67		171,108.00	11,457.60	0.00	182,565.60	0.96
DE000AQCAYB2 WINCOR NIXDORF			188	P EUR	35.47	M 30/12/09	47.65		6,668.36	2,289.84	0.00	8,958.20	0.05
DE000BAY0017 BAYER AG			14,347	P EUR	42.1595	M 30/12/09	55.96		604,862.37	197,995.75	0.00	802,858.12	4.22
DE000PAH0038 PORSCHE AUTOMOBIL			19,599	P EUR	53.09	M 30/12/09	43.74		1,040,510.91	-183,250.65	0.00	857,260.26	4.50
ES0118594417 INDRA SISTEMAS SA			3,259	P EUR	15.95	M 30/12/09	16.46		51,981.05	1,662.09	0.00	53,643.14	0.28
FI0009000681 NOKIA OYJ			118,429	P EUR	10.4018	M 30/12/09	8.92		1,231,876.48	-175,489.80	0.00	1,056,386.68	5.55
FI0009005961 STORA ENSO OYJ-R			60,259	P EUR	5.39	M 30/12/09	4.88		324,796.01	-30,732.09	0.00	294,063.92	1.54
FR0000054900 TF1			65,706	P EUR	12.63	M 30/12/09	12.855		829,866.78	14,783.85	0.00	844,650.63	4.44
FR0000120578 SANOFI-AVENTIS			14,862	P EUR	51.06	M 30/12/09	55.24		758,853.72	62,123.16	0.00	820,976.88	4.31
FR0000121972 SCHNEIDER ELECTR SA			7,084	P EUR	72.426	M 30/12/09	81		513,065.94	60,738.06	0.00	573,804.00	3.01
FR0000127771 VIVENDI			41,974	P EUR	19.1797	M 30/12/09	20.845		805,047.30	69,900.73	0.00	874,948.03	4.60
FR0000130403 CHRISTIAN DIOR			6,462	P EUR	69.99	M 30/12/09	72.16		452,275.38	14,022.54	0.00	466,297.92	2.45
FR0000131906 RENAULT SA			11,790	P EUR	26.5233	M 30/12/09	35.825		312,709.62	109,667.13	0.00	422,376.75	2.22
FR0000133308 FRANCE TELECOM SA			34,158	P EUR	17.965	M 30/12/09	17.515		613,648.47	-15,371.10	0.00	598,277.37	3.14
IT0000062072 GENERALI ASS.			59,276	P EUR	17.76	M 30/12/09	18.82		1,052,741.76	62,832.56	0.00	1,115,574.32	5.86
IT0000064854 UNICREDIT SPA			132,286	P EUR	1.861	M 30/12/09	2.3425		246,179.53	63,700.43	0.00	309,879.96	1.63
IT0003132476 ENI SPA			35,737	P EUR	16.61	M 30/12/09	17.8		593,591.57	42,527.03	0.00	636,118.60	3.34
LU0323134006 ARCELORMITTAL SA			15,551	P EUR	27.5276	M 30/12/09	32.18		428,082.27	72,348.91	0.00	500,431.18	2.63
NL0000303709 AEGON NV			99,842	P EUR	5.106	M 30/12/09	4.548		509,793.26	-55,711.84	0.00	454,081.42	2.39
<b>Az. &amp; valori ass. NMR o ass.</b>													
						Accumulo (EUR)			13,780,156.38	689,841.16	0.00	14,469,997.54	76.01
<b>Az. &amp; valori ass. NMR o ass.</b>													
						Accumulo (EUR)			13,780,156.38	689,841.16	0.00	14,469,997.54	76.01
<b>Az. &amp; Valori ass.</b>													
						Accumulo (EUR)			13,780,156.38	689,841.16	0.00	14,469,997.54	76.01
<b>Strumenti finanziari a termine</b>													
<b>Contratti di swap di tasso</b>													
<b>Swaps</b>													
<b>Altre Swaps</b>													
SWPEURG0			1,445,155.69	EUR	1.		1.		1,445,155.69	0.00	0.00	1,445,155.69	7.59
<b>Swaps</b>													
						Accumulo (EUR)			1,445,155.69	0.00	0.00	1,445,155.69	7.59
<b>Contratti di swap di tasso</b>													
						Accumulo (EUR)			1,445,155.69	0.00	0.00	1,445,155.69	7.59
<b>Strumenti finanziari a termine</b>													
						Accumulo (EUR)			1,445,155.69	0.00	0.00	1,445,155.69	7.59

## Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935834 LYXOR ETF DJ600 FINANCIAL SERVICES

CONVALIDA PARZIALE

Valuta fixing: WMC WM Closing (EUR)

Valuta portafoglio: EUR

(Stato semplificato, trama: Valuta quotazione / Smistamento contabile (4) → GLOBALE, Smistamenti: BV

VALORE	STATUTI CONV. / LINEA	DOSSIER	QUANTITÀ E ESPR. QUANTITÀ	VAL QUOT	P.R.U. IN VALUTA E ESPR. CORSO	DATA QUOT.	CORSO VALORE	I F	<-----> COSTO PRODUZ. TOT.	VALUTA PORTAFOGLIO PLUS O MINUSVAL.	COUPON CORSO TOT.	>-----> VALORE BORSA	PERC. AZ. NET	
<b>Tesoreria</b>														
<b>Liquidità</b>														
<b>Conti adeguamento</b>														
PLMSEUR00			77,041.46	EUR	1.		1.		77,041.46	0.00	0.00	77,041.46	0.40	
PMLEfit Swap escl. PTF														
<b>Spese predisposte</b>														
F120EUR			-7,289.92	EUR	1.		1.		-7,289.92	0.00	0.00	-7,289.92	-0.04	
PrComGestAdmin														
<b>Conti adeguamento</b>														
									Accumulo (EUR)	69,751.54	0.00	0.00	69,751.54	0.37
<b>Liquidità</b>														
									Accumulo (EUR)	69,751.54	0.00	0.00	69,751.54	0.37
<b>Altre disponibilità</b>														
<b>Conti finanziari</b>														
<b>Operazioni a vista</b>														
BK065EUR			0.06	EUR	1.		1.		0.06	0.00	0.00	0.06	0.00	
Banca EUR SGP														
<b>Conti finanziari</b>														
									Accumulo (EUR)	0.06	0.00	0.00	0.06	
<b>Altre disponibilità</b>														
									Accumulo (EUR)	0.06	0.00	0.00	0.06	
<b>Tesoreria</b>														
									Accumulo (EUR)	69,751.60	0.00	0.00	69,751.60	0.37
<b>EURO</b>														
									Accumulo (EUR)	15,295,063.67	689,841.16	0.00	15,984,904.83	83.97
<b>YEN</b>														
<b>Az. &amp; Valori ass.</b>														
<b>Az. &amp; valori ass. NMR o ass.</b>														
<b>Az. &amp; valori ass. NMR o ass.</b>														
JP3802300008			768.	P JPY	17398.8372	M 30/12/09	17470.		100,698.38	529.88	0.00	101,228.26	0.53	
FAST RETAILING														
JP3910660004			13,263.	P JPY	2596.8403	M 30/12/09	2530.		264,923.37	-11,754.72	0.00	253,168.65	1.33	
TOKIO MARINE HLDGS														
<b>Az. &amp; valori ass. NMR o ass.</b>														
									Accumulo (EUR)	365,621.75	-11,224.84	0.00	354,396.91	1.86
<b>Az. &amp; valori ass. NMR o ass.</b>														
									Accumulo (EUR)	365,621.75	-11,224.84	0.00	354,396.91	1.86
<b>Az. &amp; Valori ass.</b>														
									Accumulo (EUR)	365,621.75	-11,224.84	0.00	354,396.91	1.86

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935834 LYXOR ETF DJ600 FINANCIAL SERVICES

CONVALIDA PARZIALE

Valuta fixing: WMC WM Closing (EUR)

Valuta portafoglio: EUR

(Stato semplificato, trama: Valuta quotazione / Smistamento contabile (4) → GLOBALE, Smistamenti: BV

VALORE	STATUTI CONV. / LINEA	DOSSIER	QUANTITÀ E ESPR. QUANTITÀ	VAL QUOT	P.R.U. IN VALUTA E ESPR. CORSO	DATA QUOT.	CORSO VALORE	I F	< ----- COSTO PRODUZ. TOT.	VALUTA PORTAFOGLIO PLUS O MINUSVAL.	COUPON CORSO TOT.	-----> VALORE BORSA	PERC. AZ. NET	
<b>YEN</b>														
									Accumulo (EUR)	365,621.75	-11,224.84	0.00	354,396.91	1.86
<b>CORONA SVEDESE</b>														
<i>Az. &amp; Valori ass.</i>														
<i>Az. &amp; valori ass. NMR o ass.</i>														
<i>Az. &amp; valori ass. NMR o ass.</i>														
SE0000106270			HENNES & MAURITZ	13,557.	P SEK	356,303	M 30/12/09	397.4	460,524.95	64,424.07	0.00	524,949.02	2.76	
<i>Az. &amp; valori ass. NMR o ass.</i>														
									Accumulo (EUR)	460,524.95	64,424.07	0.00	524,949.02	2.76
<i>Az. &amp; valori ass. NMR o ass.</i>														
									Accumulo (EUR)	460,524.95	64,424.07	0.00	524,949.02	2.76
<i>Az. &amp; Valori ass.</i>														
									Accumulo (EUR)	460,524.95	64,424.07	0.00	524,949.02	2.76
<b>CORONA SVEDESE</b>														
									Accumulo (EUR)	460,524.95	64,424.07	0.00	524,949.02	2.76
<b>PORTAFOGLIO: LYXOR ETF DJ600 FINANCIAL SERVICES (935834)</b>														
									(EUR)	18,030,367.69	1,005,889.30	0.00	19,036,256.99	100.00

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935834 LYXOR ETF DJ600 FINANCIAL SERVICES

CONVALIDA PARZIALE

Valuta fixing: WMC WM Closing (EUR)

Valuta portafoglio: EUR

(Stato semplificato, trama: Valuta quotazione / Smistamento contabile (4) → GLOBALE, Smistamenti: BV

Portafoglio titoli: 17,521,349.7

Spese di gestione del giorno

PrComGestAdmin 156.46 EUR

Quota	Valuta	Attivo netto	Numero quote	Valore liquidativo	Coefficiente	Cambio	Prezzo stand. sottoscrittore	Prezzo stand. Riacquisto
D FR0010345363 QUOTE D	EUR	19,036,256.99	812.203.	23.43	100.		23.43	23.43

Attivo netto totale in EUR: 19,036,256.99

Fiscalità del risparmio: peso e stato delle quote di portafoglio

Tope Reporting: TSIF TIS France

Pesi ufficiali e stato al 30/12/09:

Peso DD: 0. Stato DD: 0  
 Peso DI: 0. Stato DI: 0

Pesi non ufficiali al 30/12/09:

Peso DD: 0.  
 Peso DI: 0.