

LYXOR ETF DJ STOXX 600 CONSTRUCTION & MATERIALS

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 CONSTRUCTION & MATERIALS

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 CONSTRUCTION & MATERIALS 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: 935845 LYXOR ETF DJ600 CONSTRUCTION & MATERIALS 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	
DOLLARO AUSTRALIANO														
Az. & Valori ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
AU000000ANZ3 ANZ BANKING GROUP			83,892.	P AUD	21.4892	M 30/12/09	22.74		1,119,701.49	72,054.92	0.00	1,191,756.41	2.76	
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	1,119,701.49	72,054.92	0.00	1,191,756.41	2.76
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	1,119,701.49	72,054.92	0.00	1,191,756.41	2.76
Az. & Valori ass.														
									Accumulo (EUR)	1,119,701.49	72,054.92	0.00	1,191,756.41	2.76
DOLLARO AUSTRALIANO														
									Accumulo (EUR)	1,119,701.49	72,054.92	0.00	1,191,756.41	2.76
FRANCO SVIZZERO														
Az. & Valori ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
CH0012032048 ROCHE HOLDING AG-BJ			22,929.	P CHF	161.76	M 30/12/09	175.8		2,456,938.61	250,738.02	0.00	2,707,676.63	6.26	
CH0012332372 SCHWEIZ. RUCKVERS.			10,439.	P CHF	45.0896	M 30/12/09	49.91		311,550.08	38,426.74	0.00	349,976.82	0.81	
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	2,768,488.69	289,164.76	0.00	3,057,653.45	7.07
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	2,768,488.69	289,164.76	0.00	3,057,653.45	7.07
Az. & Valori ass.														
									Accumulo (EUR)	2,768,488.69	289,164.76	0.00	3,057,653.45	7.07
FRANCO SVIZZERO														
									Accumulo (EUR)	2,768,488.69	289,164.76	0.00	3,057,653.45	7.07
EURO														
Az. & Valori ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
DE0005140008 DEUTSCHE BANK AG-NOM			41,177.	P EUR	52.0802	M 30/12/09	49.42		2,144,504.67	-109,537.33	0.00	2,034,967.34	4.71	
DE0005151005 BASF SE			51,091.	P EUR	38.72	M 30/12/09	43.46		1,978,243.52	242,171.34	0.00	2,220,414.86	5.14	
DE0005810055 DEUTSCHE BOERSE AG			28,148.	P EUR	55.49	M 30/12/09	58.		1,561,932.52	70,651.48	0.00	1,632,584.00	3.78	
DE0007037129 RWE AG			40,223.	P EUR	60.6745	M 30/12/09	67.96		2,440,508.41	293,046.67	0.00	2,733,555.08	6.32	
DE0007480204 DEUTSCHE EUROSHOP AG			4,140.	P EUR	22.8	M 30/12/09	23.67		94,392.00	3,601.80	0.00	97,993.80	0.23	
DE0007500001 THYSSENKRUPP AG			14,016.	P EUR	16.51	M 30/12/09	26.4		231,404.16	138,618.24	0.00	370,022.40	0.86	
DE0008404005 ALLIANZ SE-NOM			2,267.	P EUR	81.5734	M 30/12/09	87.15		184,926.81	12,642.24	0.00	197,569.05	0.46	
DE0008430026 MUENCHENER RU AG-NOM			1,089.	P EUR	101.85	M 30/12/09	108.67		110,914.65	7,426.98	0.00	118,341.63	0.27	
DE000BAY0017 BAYER AG			73,747.	P EUR	49.7155	M 30/12/09	55.96		3,666,368.99	460,513.13	0.00	4,126,882.12	9.55	

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935845 LYXOR ETF DJ600 CONSTRUCTION & MATERIALS 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	
DE000ENAG999 E.ON AG			10,405.	P EUR	26.79	M 30/12/09	29.23		278,749.95	25,388.20	0.00	304,138.15	0.70	
DE000TUAG000 TUI			49,167.	P EUR	5.53	M 30/12/09	5.84		271,893.51	15,241.77	0.00	287,135.28	0.66	
ES0113900J37 BANCO SANTANDER SA			96,129.	P EUR	11.6909	M 30/12/09	11.55		1,123,829.99	-13,540.04	0.00	1,110,289.95	2.57	
ES0147645016 IBERDROLA RENOVABL			122,884.	P EUR	3.265	M 30/12/09	3.32		401,216.26	6,758.62	0.00	407,974.88	0.94	
FI0009000681 NOKIA OYJ			232,652.	P EUR	10.2807	M 30/12/09	8.92		2,391,829.97	-316,574.13	0.00	2,075,255.84	4.80	
FR0000120073 AIR LIQUIDE			7,352.	P EUR	77.06	M 30/12/09	83.39		566,545.12	46,538.16	0.00	613,083.28	1.42	
FR0000120578 SANOFI-AVENTIS			45,350.	P EUR	50.0089	M 30/12/09	55.24		2,267,903.77	237,230.23	0.00	2,505,134.00	5.80	
FR0000120628 AXA			88,175.	P EUR	17.015	M 30/12/09	16.625		1,500,297.63	-34,388.25	0.00	1,465,909.38	3.39	
FR0000121485 PPR			16,910.	P EUR	83.3	M 30/12/09	83.52		1,408,603.00	3,720.20	0.00	1,412,323.20	3.27	
FR0000121972 SCHNEIDER ELECTR SA			2,481.	P EUR	73.12	M 30/12/09	81.		181,410.72	19,550.28	0.00	200,961.00	0.46	
FR0000127771 VIVENDI			41,268.	P EUR	17.455	M 30/12/09	20.845		720,332.94	139,898.52	0.00	860,231.46	1.99	
IT0000062072 GENERALI ASS.			58,370.	P EUR	18.37	M 30/12/09	18.82		1,072,256.90	26,266.50	0.00	1,098,523.40	2.54	
IT0000062957 MEDIOBANCA SPA			142,092.	P EUR	8.13	M 30/12/09	8.315		1,155,207.96	26,287.02	0.00	1,181,494.98	2.73	
IT0000064854 UNICREDIT SPA			244,750.	P EUR	2.597	M 30/12/09	2.3425		635,605.73	-62,278.85	0.00	573,326.88	1.33	
IT0000072618 INTESA SANPAOLO SPA			41,147.	P EUR	2.8698	M 30/12/09	3.15		118,084.77	11,528.28	0.00	129,613.05	0.30	
IT0001479374 LUXOTTICA GROUP			53,295.	P EUR	18.19	M 30/12/09	18.05		969,436.05	-7,461.30	0.00	961,974.75	2.23	
IT0003132476 ENI SPA			30,086.	P EUR	17.02	M 30/12/09	17.8		512,063.72	23,467.08	0.00	535,530.80	1.24	
IT0003497168 TELECOM ITALIA SPA			407,083.	P EUR	1.135	M 30/12/09	1.088		462,039.21	-19,132.91	0.00	442,906.30	1.02	
IT0003856405 FINMECCANICA SPA			248,696.	P EUR	11.09	M 30/12/09	11.19		2,758,038.64	24,869.60	0.00	2,782,908.24	6.44	
IT0004231566 BCO POPOLARE SPA			893.	P EUR	7.961	M 30/12/09	5.27		7,109.17	-2,403.06	0.00	4,706.11	0.01	
LU0323134006 ARCELORMITTAL SA			61,916.	P EUR	28.63	M 30/12/09	32.18		1,772,652.43	219,804.45	0.00	1,992,456.88	4.61	
Az. & valori ass. NMR o ass.									Accumulo (EUR)	32,988,303.17	1,489,904.92	0.00	34,478,208.09	79.77
Az. & valori ass. NMR o ass.									Accumulo (EUR)	32,988,303.17	1,489,904.92	0.00	34,478,208.09	79.77
Az. & Valori ass.									Accumulo (EUR)	32,988,303.17	1,489,904.92	0.00	34,478,208.09	79.77
Strumenti finanziari a termine														
Contratti di swap di tasso														
Swaps														
Altre Swaps														
SWPEURG0	Swp reset pos. EUR G0		3,522,865.93	EUR	1.		1.		3,522,865.93	0.00	0.00	3,522,865.93	8.15	
Swaps									Accumulo (EUR)	3,522,865.93	0.00	0.00	3,522,865.93	8.15
Contratti di swap di tasso									Accumulo (EUR)	3,522,865.93	0.00	0.00	3,522,865.93	8.15
Strumenti finanziari a termine														
Accumulo (EUR)									3,522,865.93	0.00	0.00	3,522,865.93	8.15	

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935845 LYXOR ETF DJ600 CONSTRUCTION & MATERIALS 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	
Tesoreria														
Liquidità														
Conti adeguamento														
PLMSEUR00	PMLEfit Swap escl. PTF		167,872.13	EUR	1.		1.		167,872.13	0.00	0.00	167,872.13	0.39	
Spese predisposte														
F120EUR	PrComGestAdmin		-12,281.18	EUR	1.		1.		-12,281.18	0.00	0.00	-12,281.18	-0.03	
Conti adeguamento														
									Accumulo (EUR)	155,590.95	0.00	0.00	155,590.95	0.36
Liquidità														
									Accumulo (EUR)	155,590.95	0.00	0.00	155,590.95	0.36
Altre disponibilità														
Conti finanziari														
Operazioni a vista														
BK065EUR	Banca EUR SGP		-0.01	EUR	1.		1.		-0.01	0.00	0.00	-0.01	0.00	
Conti finanziari														
									Accumulo (EUR)	-0.01	0.00	0.00	-0.01	
Altre disponibilità														
									Accumulo (EUR)	-0.01	0.00	0.00	-0.01	
Tesoreria														
									Accumulo (EUR)	155,590.94	0.00	0.00	155,590.94	0.36
EURO														
									Accumulo (EUR)	36,666,760.04	1,489,904.92	0.00	38,156,664.96	88.28
YEN														
Az. & Valori ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
JP3166000004	EBARA CORP		15,101.	P JPY	303.9539	¥ 30/12/09	398.		33,449.33	11,896.40	0.00	45,345.73	0.10	
JP3551500006	DENSO CORP		9,424.	P JPY	2730.0528	¥ 30/12/09	2780.		195,262.18	2,401.88	0.00	197,664.06	0.46	
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	228,711.51	14,298.28	0.00	243,009.79	0.56
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	228,711.51	14,298.28	0.00	243,009.79	0.56
Az. & Valori ass.														
									Accumulo (EUR)	228,711.51	14,298.28	0.00	243,009.79	0.56

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935845 LYXOR ETF DJ600 CONSTRUCTION & MATERIALS 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	
YEN														
									Accumulo (EUR)	228,711.51	14,298.28	0.00	243,009.79	0.56
CORONA SVEDESE														
<i>Az. & Valori ass.</i>														
<i>Az. & valori ass. NMR o ass.</i>														
<i>Az. & valori ass. NMR o ass.</i>														
SE0000108656			ERICSSON LM-B SHS	89,402.	P SEK	72.6016	M	30/12/09	65.9	633,442.30	-59,380.93	0.00	574,061.37	1.33
<i>Az. & valori ass. NMR o ass.</i>														
									Accumulo (EUR)	633,442.30	-59,380.93	0.00	574,061.37	1.33
<i>Az. & valori ass. NMR o ass.</i>														
									Accumulo (EUR)	633,442.30	-59,380.93	0.00	574,061.37	1.33
<i>Az. & Valori ass.</i>														
									Accumulo (EUR)	633,442.30	-59,380.93	0.00	574,061.37	1.33
CORONA SVEDESE														
									Accumulo (EUR)	633,442.30	-59,380.93	0.00	574,061.37	1.33
PORTAFOGLIO: LYXOR ETF DJ600 CONSTRUCTION & MATERIALS (935845)														
									(EUR)	41,417,104.03	1,806,041.95	0.00	43,223,145.98	100.00

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935845 LYXOR ETF DJ600 CONSTRUCTION & MATERIALS CONVALIDA PARZIALE

Valuta fixing: WMC WM Closing (EUR)

Valuta portafoglio: EUR

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

Portafoglio titoli: 39,544,689.11

Spese di gestione del giorno

PrComGestAdmin 355.26 EUR

Quota	Valuta	Attivo netto	Numero quote	Valore liquidativo	Coefficiente	Cambio	Prezzo stand. sottoscrittore	Prezzo stand. Riacquisto
D FR0010345504 QUOTE D	EUR	43,223,145.98	1,553,942.	27.81	100.		27.81	27.81

Attivo netto totale in EUR: 43,223,145.98

Fiscalità del risparmio: peso e stato delle quote di portafoglio

Tope Reporting: TSIF TIS France

Pesi ufficiali e stato al 30/06/09:

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