

LYXOR ETF DJ STOXX 600 INSURANCE

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 INSURANCE

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 INSURANCE 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: 935838 LYXOR ETF DJ600 INSURANCE

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 PROD. TOT.	VALUTA PORTAFOGLIO PLUS O MINUSVAL.	COUPON CORSO TOT.	>-----> VALORE BORSA	PERC. AZ. NET			
FRANCO SVIZZERO																
Az. & Valori ass.																
Az. & valori ass. NMR o ass.																
Az. & valori ass. NMR o ass.																
CH0012005267			NOVARTIS AG-NOM	133,864.	P CHF	49.5103	M	30/12/09	56.5	4,380,808.25	699,675.39	0.00	5,080,483.64	4.77		
CH0012032048			ROCHE HOLDING AG-BJ	3,193.	P CHF	159.8459	M	30/12/09	175.8	337,216.36	39,843.76	0.00	377,060.12	0.35		
CH0024899483			UBS AG NOM	237,507.	P CHF	16.537	M	30/12/09	16.05	2,602,285.20	-41,670.33	0.00	2,560,614.87	2.41		
Az. & valori ass. NMR o ass.																
										Accumulo (EUR)		7,320,309.81	697,848.82	0.00	8,018,158.63	7.53
Az. & valori ass. NMR o ass.																
										Accumulo (EUR)		7,320,309.81	697,848.82	0.00	8,018,158.63	7.53
Az. & Valori ass.																
										Accumulo (EUR)		7,320,309.81	697,848.82	0.00	8,018,158.63	7.53
FRANCO SVIZZERO																
										Accumulo (EUR)		7,320,309.81	697,848.82	0.00	8,018,158.63	7.53
EURO																
Az. & Valori ass.																
Az. & valori ass. NMR o ass.																
Az. & valori ass. NMR o ass.																
DE0005140008			DEUTSCHE BANK AG-NOM	28,796.	P EUR	51.0475	M	30/12/09	49.42	1,469,962.62	-46,864.30	0.00	1,423,098.32	1.34		
DE0005151005			BASF SE	90,618.	P EUR	41.63	M	30/12/09	43.46	3,772,427.34	165,830.94	0.00	3,938,258.28	3.70		
DE0005190003			BMW	59,204.	P EUR	32.395	M	30/12/09	31.8	1,917,913.58	-35,226.38	0.00	1,882,687.20	1.77		
DE0006048432			HENKEL KGAA VZ	67,610.	P EUR	35.26	M	30/12/09	36.43	2,383,928.60	79,103.70	0.00	2,463,032.30	2.31		
DE0007236101			SIEMENS AG-NOM	65,981.	P EUR	57.0221	M	30/12/09	64.21	3,762,372.59	474,267.42	0.00	4,236,640.01	3.98		
DE0007500001			THYSSENKRUPP AG	51,099.	P EUR	16.66	M	30/12/09	26.4	851,309.34	497,704.26	0.00	1,349,013.60	1.27		
DE0008404005			ALLIANZ SE-NOM	66,928.	P EUR	83.0232	M	30/12/09	87.15	5,556,573.65	276,201.55	0.00	5,832,775.20	5.48		
DE0008404005			ALLIANZ SE-NOM	93,836.	P EUR	46.8988	M	30/12/09	55.96	4,400,793.23	850,269.33	0.00	5,251,062.56	4.93		
DE0008404005			ALLIANZ SE-NOM	148,352.	P EUR	28.8646	M	30/12/09	29.23	4,282,119.15	54,209.81	0.00	4,336,328.96	4.07		
DE0008404005			ALLIANZ SE-NOM	6.	P EUR	81.66	M	30/12/09	122.12	489.96	242.76	0.00	732.72	0.00		
ES0113900J37			BANCO SANTANDER SA	730,648.	P EUR	11.212	M	30/12/09	11.55	8,192,051.82	246,932.58	0.00	8,438,984.40	7.93		
FI0009000681			NOKIA OYJ	192,354.	P EUR	9.6631	M	30/12/09	8.92	1,858,729.77	-142,932.09	0.00	1,715,797.68	1.61		
FI0009002471			CITYCON	11,880.	P EUR	1.86	M	30/12/09	2.94	22,096.80	12,830.40	0.00	34,927.20	0.03		
FI0009005318			NOKIAN RENKAAT OYJ	97,259.	P EUR	16.17	M	30/12/09	17.	1,572,678.03	80,724.97	0.00	1,653,403.00	1.55		
FI0009007694			SANOMA CORP	18,361.	P EUR	14.89	M	30/12/09	15.76	273,395.29	15,974.07	0.00	289,369.36	0.27		
FR0000120073			AIR LIQUIDE	2,255.	P EUR	81.35	M	30/12/09	83.39	183,444.25	4,600.20	0.00	188,044.45	0.18		
FR0000120271			TOTAL SA	69,570.	P EUR	42.39	M	30/12/09	45.025	2,949,072.30	183,316.95	0.00	3,132,389.25	2.94		
FR0000120578			SANOFI-AVENTIS	155,535.	P EUR	51.524	M	30/12/09	55.24	8,013,790.10	577,963.30	0.00	8,591,753.40	8.07		
FR0000120644			DANONE	93,229.	P EUR	42.49	M	30/12/09	42.67	3,961,300.21	16,781.22	0.00	3,978,081.43	3.74		
FR0000121667			ESSILOR INTERNAT	49,616.	P EUR	39.46	M	30/12/09	41.58	1,957,847.36	105,185.92	0.00	2,063,033.28	1.94		
FR0000125338			CAP GEMINI SA	53,853.	P EUR	31.795	M	30/12/09	32.	1,712,256.14	11,039.86	0.00	1,723,296.00	1.62		
FR0000127771			VIVENDI	84,441.	P EUR	18.915	M	30/12/09	20.845	1,597,201.52	162,971.13	0.00	1,760,172.65	1.65		
FR0000131104			BNP PARIBAS	90,366.	P EUR	52.6707	M	30/12/09	55.78	4,759,638.30	280,977.18	0.00	5,040,615.48	4.73		
FR0000133308			FRANCE TELECOM SA	600,428.	P EUR	17.4324	M	30/12/09	17.515	10,466,918.89	49,577.53	0.00	10,516,496.42	9.88		
FR0010241638			MERCIALYS	14,266.	P EUR	25.99	M	30/12/09	24.51	370,773.34	-21,113.68	0.00	349,659.66	0.33		

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935838 LYXOR ETF DJ600 INSURANCE

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			
FROD10242511 EDF			84,348.	P EUR	38.645	M 30/12/09	41.51		3,259,628.46	241,657.02	0.00	3,501,285.48	3.29			
IT0000062957 MEDIOBANCA SPA			22,528.	P EUR	7.85	M 30/12/09	8.315		176,844.80	10,475.52	0.00	187,320.32	0.18			
IT0000064854 UNICREDIT SPA			343,897.	P EUR	2.4299	M 30/12/09	2.3425		835,637.22	-30,058.50	0.00	805,578.72	0.76			
IT0000072618 INTESA SANPAOLO SPA			12,140.	P EUR	2.8932	M 30/12/09	3.15		35,123.12	3,117.88	0.00	38,241.00	0.04			
IT0001233417 A2A			455,783.	P EUR	1.458	M 30/12/09	1.466		664,531.61	3,646.27	0.00	668,177.88	0.63			
IT0001250932 HERA SPA			206,488.	P EUR	1.58	M 30/12/09	1.619		326,251.04	8,053.03	0.00	334,304.07	0.31			
IT0003132476 ENI SPA			91,074.	P EUR	16.7085	M 30/12/09	17.8		1,521,713.12	99,404.08	0.00	1,621,117.20	1.52			
IT0003497168 TELECOM ITALIA SPA			866,596.	P EUR	1.192	M 30/12/09	1.088		1,032,982.43	-90,125.98	0.00	942,856.45	0.89			
NLO000009132 AKZO NOBEL NV-CVA			22,923.	P EUR	43.915	M 30/12/09	46.25		1,006,663.55	53,525.20	0.00	1,060,188.75	1.00			
Az. & valori ass. NMR o ass.																
										Accumulo (EUR)		85,148,459.53	4,200,263.15	0.00	89,348,722.68	83.93
Az. & valori ass. NMR o ass.																
										Accumulo (EUR)		85,148,459.53	4,200,263.15	0.00	89,348,722.68	83.93
Az. & Valori ass.																
										Accumulo (EUR)		85,148,459.53	4,200,263.15	0.00	89,348,722.68	83.93
Strumenti finanziari a termine																
Contratti di swap di tasso																
Swaps																
<i>Altre Swaps</i>																
SWPEURG0			Swp reset pos. EUR G0		7,966,867.5	EUR	1.		1.	7,966,867.50	0.00	0.00	7,966,867.50	7.48		
Swaps																
										Accumulo (EUR)		7,966,867.50	0.00	0.00	7,966,867.50	7.48
Contratti di swap di tasso																
										Accumulo (EUR)		7,966,867.50	0.00	0.00	7,966,867.50	7.48
Strumenti finanziari a termine																
										Accumulo (EUR)		7,966,867.50	0.00	0.00	7,966,867.50	7.48
Tesoreria																
Liquidità																
Conti adeguamento																
PLMSEURG0			PMLEfit Swap escl. PTF		587,115.84	EUR	1.		1.	587,115.84	0.00	0.00	587,115.84	0.55		
<i>Spese predisposte</i>																
F120EUR			PrComGestAdmin		-24,944.92	EUR	1.		1.	-24,944.92	0.00	0.00	-24,944.92	-0.02		
Conti adeguamento																
										Accumulo (EUR)		562,170.92	0.00	0.00	562,170.92	0.53
Liquidità																
										Accumulo (EUR)		562,170.92	0.00	0.00	562,170.92	0.53

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935838 LYXOR ETF DJ600 INSURANCE

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
Altre disponibilità													
Conti finanziari													
<i>Operazioni a vista</i>													
BK065EUR	Banca EUR SGP		0.03	EUR	1.		1.		0.03	0.00	0.00	0.03	0.00
Conti finanziari													
Accumulo (EUR)													
0.03													
0.00													
0.00													
0.03													
Altre disponibilità													
Accumulo (EUR)													
0.03													
0.00													
0.00													
0.03													
Tesoreria													
Accumulo (EUR)													
562,170.95													
0.00													
0.00													
562,170.95													
0.53													
EURO													
Accumulo (EUR)													
93,677,497.98													
4,200,263.15													
0.00													
97,877,761.13													
91.94													
YEN													
<i>Az. & Valori ass.</i>													
<i>Az. & valori ass. NMR o ass.</i>													
<i>Az. & valori ass. NMR o ass.</i>													
JP3134800006	ISHIKAWAJIMA-HARIM		415,370.	P JPY	144.6327	M 30/12/09	147.		461,574.93	-894.16	0.00	460,680.77	0.43
<i>Az. & valori ass. NMR o ass.</i>													
Accumulo (EUR)													
461,574.93													
-894.16													
0.00													
460,680.77													
0.43													
<i>Az. & valori ass. NMR o ass.</i>													
Accumulo (EUR)													
461,574.93													
-894.16													
0.00													
460,680.77													
0.43													
<i>Az. & Valori ass.</i>													
Accumulo (EUR)													
461,574.93													
-894.16													
0.00													
460,680.77													
0.43													
YEN													
Accumulo (EUR)													
461,574.93													
-894.16													
0.00													
460,680.77													
0.43													
CORONA NORVEGESE													
<i>Az. & Valori ass.</i>													
<i>Az. & valori ass. NMR o ass.</i>													
<i>Az. & valori ass. NMR o ass.</i>													
N00010031479	DNB NOR ASA		13,127.	P NOK	63.1828	M 30/12/09	62.75		98,997.46	142.50	0.00	99,139.96	0.09
<i>Az. & valori ass. NMR o ass.</i>													
Accumulo (EUR)													
98,997.46													
142.50													
0.00													
99,139.96													
0.09													
<i>Az. & valori ass. NMR o ass.</i>													
Accumulo (EUR)													
98,997.46													
142.50													
0.00													
99,139.96													
0.09													

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935838 LYXOR ETF DJ600 INSURANCE

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	
Az. & Valori ass.														
									Accumulo (EUR)	98,997.46	142.50	0.00	99,139.96	0.09
CORONA NORVEGESE														
									Accumulo (EUR)	98,997.46	142.50	0.00	99,139.96	0.09
PORTAFOGLIO: LYXOR ETF DJ600 INSURANCE (935838)														
									(EUR)	101,558,380.18	4,897,360.31	0.00	106,455,740.49	100.00

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935838 LYXOR ETF DJ600 INSURANCE

CONVALIDA PARZIALE

Valuta fixing: WMC WM Closing (EUR)

Valuta portafoglio: EUR

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

Portafoglio titoli: 97,926,702.04

Spese di gestione del giorno

PrComGestAdmin 874.99 EUR

Quota	Valuta	Attivo netto	Numero quote	Valore liquidativo	Coefficiente	Cambio	Prezzo stand. sottoscrittore	Prezzo stand. Riacquisto
D FR0010344903 QUOTE D	EUR	106,455,740.49	7,017,914.	15.16	100		15.16	15.16

Attivo netto totale in EUR: 106,455,740.49

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.