

LYXOR ETF DJ STOXX 600 MEDIA

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

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

LYXOR ETF DJ STOXX 600 MEDIA

Fondo comune di investimento

Regolato dal codice monetario e finanziario

Societad 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 MEDIA 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.

Dopo aver verificato il rispetto delle disposizioni legali e regolamentari, possiamo formulare la seguente osservazione:

dal 4 novembre 2009 al 4 gennaio 2010, il fondo è rimasto investito a meno del 75% del suo attivo netto in azioni emesse da paesi della zona euro (superamento massimo registrato il 5 novembre, data in cui gli investimenti rappresentavano il 66%).

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: 935839 LYXOR ETF DJ600 MEDIA

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	
FRANCO SVIZZERO														
Az. & Valori ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
CH0012005267			NOVARTIS AG-NOM	14,279.	P CHF	44.1521	M 30/12/09	56.5	417,238.66	124,686.17	0.00	541,924.83	2.08	
CH0012032048			ROCHE HOLDING AG-BJ	988.	P CHF	159.0625	M 30/12/09	175.8	103,776.59	12,895.94	0.00	116,672.53	0.45	
CH0012221716			ABB LTD-NOM	75,744.	P CHF	19.6222	M 30/12/09	19.94	983,923.98	30,609.08	0.00	1,014,533.06	3.90	
CH0012332372			SCHWEIZ. RUCKVERS.	9,222.	P CHF	35.1896	M 30/12/09	49.91	212,506.56	96,669.24	0.00	309,175.80	1.19	
CH0024899483			UBS AG NOM	49.790.	P CHF	13.6121	M 30/12/09	16.05	446,718.04	90,078.83	0.00	536,796.87	2.06	
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	2,164,163.83	354,939.26	0.00	2,519,103.09	9.69
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	2,164,163.83	354,939.26	0.00	2,519,103.09	9.69
Az. & Valori ass.														
									Accumulo (EUR)	2,164,163.83	354,939.26	0.00	2,519,103.09	9.69
FRANCO SVIZZERO														
									Accumulo (EUR)	2,164,163.83	354,939.26	0.00	2,519,103.09	9.69
CORONA DANESE														
Az. & Valori ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
DK0010268606			VESTAS WIND SYSTEM	3,124.	P DKK	312.3735	M 30/12/09	317.	131,000.39	2,077.80	0.00	133,078.19	0.51	
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	131,000.39	2,077.80	0.00	133,078.19	0.51
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	131,000.39	2,077.80	0.00	133,078.19	0.51
Az. & Valori ass.														
									Accumulo (EUR)	131,000.39	2,077.80	0.00	133,078.19	0.51
CORONA DANESE														
									Accumulo (EUR)	131,000.39	2,077.80	0.00	133,078.19	0.51
EURO														
Az. & Valori ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
BE0003793107			AHNEUSER-BUSH INBEV	5,131.	P EUR	33.895	M 30/12/09	36.25	173,915.25	12,083.50	0.00	185,998.75	0.72	
DE0005140008			DEUTSCHE BANK AG-NOM	1,730.	P EUR	45.306	M 30/12/09	49.42	78,379.41	7,117.19	0.00	85,496.60	0.33	
DE0005151005			BASF SE	9,802.	P EUR	43.87	M 30/12/09	43.46	430,013.74	-4,018.82	0.00	425,994.92	1.64	
DE0005557508			DEUTSCHE TEL AG-NOM	76,821.	P EUR	9.42	M 30/12/09	10.29	723,653.82	66,834.27	0.00	790,488.09	3.04	
DE0007037129			RWE AG	1,276.	P EUR	61.22	M 30/12/09	67.96	78,116.72	8,600.24	0.00	86,716.96	0.33	
DE0007100000			DAIMLER	37,206.	P EUR	32.0949	M 30/12/09	37.23	1,194,124.04	191,055.34	0.00	1,385,179.38	5.33	

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935839 LYXOR ETF DJ600 MEDIA

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	
DE0007164600 SAP AG			12,383.	P EUR	32.2819	M 30/12/09	33.		399,746.26	8,892.74	0.00	408,639.00	1.57	
DE0007236101 SIEMENS AG-NOM			12,506.	P EUR	58.046	M 30/12/09	64.21		725,922.95	77,087.31	0.00	803,010.26	3.09	
DE0008402215 HANNOVER NOM			7,562.	P EUR	31.79	M 30/12/09	32.71		240,395.98	6,957.04	0.00	247,353.02	0.95	
DE0008430026 MUENCHENER RU AG-NOM			2,053.	P EUR	107.7965	M 30/12/09	108.67		221,306.27	1,793.24	0.00	223,099.51	0.86	
DE000A0MVL58 ENVITEC BIOGAS			1,069.	P EUR	14.9	M 30/12/09	12.68		15,928.10	-2,373.18	0.00	13,554.92	0.05	
ES0113900J37 BANCO SANTANDER SA			58,196.	P EUR	11.515	M 30/12/09	11.55		670,126.94	2,036.86	0.00	672,163.80	2.58	
FI0009000681 NOKIA OYJ			45,348.	P EUR	10.5859	M 30/12/09	8.92		480,048.96	-75,544.80	0.00	404,504.16	1.56	
FI0009005987 UPM KYMMENE OYJ			28,506.	P EUR	8.49	M 30/12/09	8.32		242,015.94	-4,846.02	0.00	237,169.92	0.91	
FR000045072 CREDIT AGRICOLE SA			83,454.	P EUR	13.295	M 30/12/09	12.39		1,109,520.93	-75,525.87	0.00	1,033,995.06	3.98	
FR0000120172 CARREFOUR SA			11,651.	P EUR	33.79	M 30/12/09	33.71		393,687.29	-932.08	0.00	392,755.21	1.51	
FR0000120271 TOTAL SA			56,015.	P EUR	42.6015	M 30/12/09	45.025		2,386,320.21	135,755.17	0.00	2,522,075.38	9.70	
FR0000120578 SANOFI-AVENTIS			15,154.	P EUR	43.18	M 30/12/09	55.24		654,349.72	182,757.24	0.00	837,106.96	3.22	
FR0000120644 DANONE			2,999.	P EUR	35.965	M 30/12/09	42.67		107,859.04	20,108.29	0.00	127,967.33	0.49	
FR0000121972 SCHNEIDER ELECTR SA			13,419.	P EUR	54.3	M 30/12/09	81.		728,651.70	358,287.30	0.00	1,086,939.00	4.18	
FR0000127771 VIVENDI			51,851.	P EUR	19.3533	M 30/12/09	20.845		1,003,485.14	77,348.96	0.00	1,080,834.10	4.16	
FR0000131104 BNP PARIBAS			25,066.	P EUR	53.89	M 30/12/09	55.78		1,350,806.74	47,374.74	0.00	1,398,181.48	5.38	
FR0000133308 FRANCE TELECOM SA			38,766.	P EUR	17.325	M 30/12/09	17.515		671,620.95	7,365.54	0.00	678,986.49	2.61	
GB00B03MLX29 ROYAL DUTCH SHELL			29,992.	P EUR	20.66	M 30/12/09	21.13		619,634.72	14,096.24	0.00	633,730.96	2.44	
IT0000062072 GENERALI ASS.			16,644.	P EUR	17.815	M 30/12/09	18.82		296,512.57	16,727.51	0.00	313,240.08	1.20	
IT0000062957 MEDIOBANCA SPA			21,763.	P EUR	7.95	M 30/12/09	8.315		173,015.85	7,943.50	0.00	180,959.35	0.70	
IT0000064854 UNICREDIT SPA			193,252.	P EUR	2.4625	M 30/12/09	2.3425		475,883.05	-23,190.24	0.00	452,692.81	1.74	
IT0000072618 INTESA SANPAOLO SPA			514,990.	P EUR	3.0549	M 30/12/09	3.15		1,573,239.42	48,979.08	0.00	1,622,218.50	6.24	
LU0323134006 ARCELORMITTAL SA			17,052.	P EUR	28.675	M 30/12/09	32.18		488,966.10	59,767.26	0.00	548,733.36	2.11	
Az. & valori ass. NMR o ass.									Accumulo (EUR)	17,707,247.81	1,172,537.55	0.00	18,879,785.36	72.59
Az. & valori ass. NMR o ass.									Accumulo (EUR)	17,707,247.81	1,172,537.55	0.00	18,879,785.36	72.59
Az. & Valori ass.									Accumulo (EUR)	17,707,247.81	1,172,537.55	0.00	18,879,785.36	72.59
Strumenti finanziari a termine														
Contratti di swap di tasso														
Swaps														
<i>Altre Swaps</i>														
SWPEURGO	Swp reset pos. EUR GO		2,273,304.97	EUR	1.		1.		2,273,304.97	0.00	0.00	2,273,304.97	8.74	
Swaps									Accumulo (EUR)	2,273,304.97	0.00	0.00	2,273,304.97	8.74
Contratti di swap di tasso									Accumulo (EUR)	2,273,304.97	0.00	0.00	2,273,304.97	8.74

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935839 LYXOR ETF DJ600 MEDIA

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	
Strumenti finanziari a termine														
									Accumulo (EUR)	2,273,304.97	0.00	0.00	2,273,304.97	8.74
Tesoreria														
Liquidità														
Conti adeguamento														
PLMSEURG0			PMLEfit Swap escl. PTF	30,739.96	EUR	1.	1.		30,739.96	0.00	0.00	30,739.96	0.12	
F120EUR			PrComGestAdmin Spese predisposte	-6,917.76	EUR	1.	1.		-6,917.76	0.00	0.00	-6,917.76	-0.03	
									Accumulo (EUR)	23,822.20	0.00	0.00	23,822.20	0.09
Liquidità														
									Accumulo (EUR)	23,822.20	0.00	0.00	23,822.20	0.09
Altre disponibilità														
Conti finanziari														
BK065EUR			Banca EUR SGP Operazioni a vista	-0.01	EUR	1.	1.		-0.01	0.00	0.00	-0.01	0.00	
									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)	23,822.19	0.00	0.00	23,822.19	0.09
EURO														
									Accumulo (EUR)	20,004,374.97	1,172,537.55	0.00	21,176,912.52	81.43
YEN														
Az. & Valori ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
JP3205800000			KAO CORP	4,335.	P JPY	2179.5396	M 30/12/09	2175.	72,867.29	-1,730.22	0.00	71,137.07	0.27	
JP3528600004			CHIYODA	2,679.	P JPY	781.0131	M 30/12/09	715.	15,711.55	-1,259.60	0.00	14,451.95	0.06	
JP3672400003			NISSAN MOTOR CO LTD	88,353.	P JPY	639.7064	M 30/12/09	810.	427,916.15	112,034.35	0.00	539,950.50	2.08	
JP3893600001			MITSUI & CO	19,343.	P JPY	1100.5022	M 30/12/09	1311.	164,589.71	26,736.36	0.00	191,326.07	0.74	
									Accumulo (EUR)	681,084.70	135,780.89	0.00	816,865.59	3.14

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935839 LYXOR ETF DJ600 MEDIA

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. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	681,084.70	135,780.89	0.00	816,865.59	3.14
Az. & Valori ass.														
									Accumulo (EUR)	681,084.70	135,780.89	0.00	816,865.59	3.14
YEN														
									Accumulo (EUR)	681,084.70	135,780.89	0.00	816,865.59	3.14
CORONA SVEDESE														
Az. & Valori ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
SE0000106270			24,138.	P SEK	356.5461	M 30/12/09	397.4		818,576.46	116,086.04	0.00	934,662.50	3.59	
SE0000667891			50.715.	P SEK	76.3533	M 30/12/09	86.4		370,923.46	56,025.39	0.00	426,948.85	1.64	
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	1,189,499.92	172,111.43	0.00	1,361,611.35	5.24
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	1,189,499.92	172,111.43	0.00	1,361,611.35	5.24
Az. & Valori ass.														
									Accumulo (EUR)	1,189,499.92	172,111.43	0.00	1,361,611.35	5.24
CORONA SVEDESE														
									Accumulo (EUR)	1,189,499.92	172,111.43	0.00	1,361,611.35	5.24
PORTAFOGLIO: LYXOR ETF DJ600 MEDIA (935839)														
									(EUR)	24,170,123.81	1,837,446.93	0.00	26,007,570.74	100.00

Inventario cronistoria di valorizzazione (H/SINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935839 LYXOR ETF DJ600 MEDIA

CONVALIDA PARZIALE

Valuta fixing: WMC WM Closing (EUR)

Valuta portafoglio: EUR

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

Portafoglio titoli: 23,710,443.58

Spese di gestione del giorno

PrComGestAdmin 213.76 EUR

Quota	Valuta	Attivo netto	Numero quote	Valore liquidativo	Coefficiente	Cambio	Prezzo stand. sottoscrittore	Prezzo stand. Riacquisto
D FR0010344929 QUOTE D	EUR	26,007,570.74	1,629.672.	15.95	100.		15.95	15.95

Attivo netto totale in EUR: 26,007,570.74

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.