

LYXOR ETF DJ STOXX 600 FOOD & BEVERAGE

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 FOOD & BEVERAGE

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 FOOD & BEVERAGE 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: 935835 LYXOR ETF DJ600 FOOD & BEVERAGE

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.														
CH0008837566		ALLREAL HOLDING	1,032.	P CHF	120.2795	M 30/12/09	123.		82,065.69	3,200.65	0.00	85,266.34	0.09	
CH0011075394		ZURICH FINL SVC	6,090.	P CHF	241.2073	M 30/12/09	226.5		970,479.11	-43,908.95	0.00	926,570.16	0.93	
CH0012332372		SCHWEIZ. RUCKVERS.	24,944.	P CHF	47.244	M 30/12/09	49.91		780,356.20	55,913.73	0.00	836,269.93	0.84	
CH0021607004		BKW FMB ENERGIE	8,718.	P CHF	87.5212	M 30/12/09	80.5		503,122.33	-31,704.99	0.00	471,417.34	0.47	
CH0024899483		UBS AG NOM	99,374.	P CHF	14.9397	M 30/12/09	16.05		982,718.32	88,654.49	0.00	1,071,372.81	1.07	
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	3,318,741.65	72,154.93	0.00	3,390,896.58	3.40
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	3,318,741.65	72,154.93	0.00	3,390,896.58	3.40
Az. & Valori ass.														
									Accumulo (EUR)	3,318,741.65	72,154.93	0.00	3,390,896.58	3.40
FRANCO SVIZZERO														
									Accumulo (EUR)	3,318,741.65	72,154.93	0.00	3,390,896.58	3.40
EURO														
Az. & Valori ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
DE0005552004		DEUTSCHE POST AG-NOM	263,094.	P EUR	13.285	M 30/12/09	13.485		3,495,203.79	52,618.80	0.00	3,547,822.59	3.56	
DE0005557508		DEUTSCHE TEL AG-NOM	115,737.	P EUR	9.3208	M 30/12/09	10.29		1,078,760.56	112,173.17	0.00	1,190,933.73	1.19	
DE0005909006		BILFINGER & BERGER	14,160.	P EUR	50.72	M 30/12/09	53.92		718,195.20	45,312.00	0.00	763,507.20	0.77	
DE0007100000		DAIMLER	48,922.	P EUR	31.9627	M 30/12/09	37.23		1,563,679.99	257,686.07	0.00	1,821,366.06	1.83	
DE0007162000		K & S AG	48,695.	P EUR	41.6	M 30/12/09	39.99		2,025,712.00	-78,398.95	0.00	1,947,313.05	1.95	
DE0007236101		SIEMENS AG-NOM	66,083.	P EUR	60.5221	M 30/12/09	64.21		3,999,480.13	243,709.30	0.00	4,243,189.43	4.26	
DE0008232125		DEUTSCHE LUFTHANSA N	25,561.	P EUR	12.005	M 30/12/09	11.75		306,859.81	-6,518.06	0.00	300,341.75	0.30	
DE0008404005		ALLIANZ SE-NOM	60,041.	P EUR	68.6495	M 30/12/09	87.15		4,121,781.96	1,110,791.19	0.00	5,232,573.15	5.25	
DE0008430026		MUENCHENER RU AG-NOM	20,729.	P EUR	103.2724	M 30/12/09	108.67		2,140,734.16	111,886.27	0.00	2,252,620.43	2.26	
DE0008BAY0017		BAYER AG	31,608.	P EUR	47.93	M 30/12/09	55.96		1,514,971.44	253,812.24	0.00	1,768,783.68	1.77	
DE000ENAG999		E.ON AG	98,108.	P EUR	28.0021	M 30/12/09	29.23		2,747,233.78	120,463.06	0.00	2,867,696.84	2.88	
DE000PAH0038		PORSCHE AUTOMOBIL	10,598.	P EUR	54.15	M 30/12/09	43.74		573,881.70	-110,325.18	0.00	463,556.52	0.46	
DE000TUAG000		TUI	9,585.	P EUR	5.245	M 30/12/09	5.84		50,273.32	5,703.08	0.00	55,976.40	0.06	
ES0113900J37		BANCO SANTANDER SA	551,569.	P EUR	11.6621	M 30/12/09	11.55		6,432,424.33	-61,802.38	0.00	6,370,621.95	6.39	
FI0009000681		NOKIA OYJ	212,184.	P EUR	8.81	M 30/12/09	8.92		1,869,341.04	23,340.24	0.00	1,892,681.28	1.90	
FR0000045072		CREDIT AGRICOLE SA	720,025.	P EUR	13.295	M 30/12/09	12.39		9,572,732.38	-651,622.63	0.00	8,921,109.75	8.95	
FR0000120222		CNP ASSURANCES	70,829.	P EUR	67.76	M 30/12/09	68.01		4,799,373.04	17,707.25	0.00	4,817,080.29	4.83	
FR0000120271		TOTAL SA	56,951.	P EUR	42.5722	M 30/12/09	45.025		2,424,529.18	139,689.60	0.00	2,564,218.78	2.57	
FR0000120578		SANOFI-AVENTIS	128,775.	P EUR	50.3724	M 30/12/09	55.24		6,486,698.95	626,832.05	0.00	7,113,531.00	7.14	
FR0000120628		AXA	118,100.	P EUR	19.045	M 30/12/09	16.625		2,249,214.50	-285,802.00	0.00	1,963,412.50	1.97	
FR0000120644		DANONE	116,138.	P EUR	42.3946	M 30/12/09	42.67		4,923,620.57	31,987.89	0.00	4,955,608.46	4.97	
FR0000121972		SCHNEIDER ELECTR SA	15,814.	P EUR	76.5253	M 30/12/09	81.		1,210,170.64	70,763.36	0.00	1,280,934.00	1.28	
FR0000127771		VIVENDI	102,612.	P EUR	19.265	M 30/12/09	20.845		1,976,824.05	162,123.09	0.00	2,138,947.14	2.15	

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935835 LYXOR ETF DJ600 FOOD & BEVERAGE

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	
FR0000131104	BNP PARIBAS		15,416.	P EUR	55.56	M 30/12/09	55.78		856,512.96	3,391.52	0.00	859,904.48	0.86	
FR0000133308	FRANCE TELECOM SA		136,902.	P EUR	18.02	M 30/12/09	17.515		2,466,974.04	-69,135.51	0.00	2,397,838.53	2.41	
IT0000064854	UNICREDIT SPA		4,196,466.	P EUR	2.265	M 30/12/09	2.3425		9,504,995.49	325,226.12	0.00	9,830,221.61	9.86	
IT0000072618	INTESA SANPAOLO SPA		390,189.	P EUR	2.8864	M 30/12/09	3.15		1,126,226.74	102,868.61	0.00	1,229,095.35	1.23	
IT0001063210	MEDIASET SPA		46,205.	P EUR	5.565	M 30/12/09	5.735		257,130.83	7,854.85	0.00	264,985.68	0.27	
IT0003132476	ENI SPA		24,930.	P EUR	17.68	M 30/12/09	17.8		440,762.40	2,991.60	0.00	443,754.00	0.45	
NL0006034001	ASML HOLDING NV		22,257.	P EUR	18.525	M 30/12/09	23.95		412,310.92	120,744.23	0.00	533,055.15	0.53	
Az. & valori ass. NMR o ass.									Accumulo (EUR)	81,346,609.90	2,686,070.88	0.00	84,032,680.78	84.29
Az. & valori ass. NMR o ass.									Accumulo (EUR)	81,346,609.90	2,686,070.88	0.00	84,032,680.78	84.29
Az. & Valori ass.									Accumulo (EUR)	81,346,609.90	2,686,070.88	0.00	84,032,680.78	84.29
Strumenti finanziari a termine														
Contratti di swap di tasso														
Swaps														
<i>Altre Swaps</i>														
SWPEURG0	Swp reset pos. EUR G0		8,579,867.92	EUR	1.		1.		8,579,867.92	0.00	0.00	8,579,867.92	8.61	
Swaps									Accumulo (EUR)	8,579,867.92	0.00	0.00	8,579,867.92	8.61
Contratti di swap di tasso									Accumulo (EUR)	8,579,867.92	0.00	0.00	8,579,867.92	8.61
Strumenti finanziari a termine									Accumulo (EUR)	8,579,867.92	0.00	0.00	8,579,867.92	8.61
Tesoreria														
Liquidità														
Conti adeguamento														
PLMSEURG0	PMLEfit Swap escl. PTF		39,742.13	EUR	1.		1.		39,742.13	0.00	0.00	39,742.13	0.04	
<i>Spese predisposte</i>														
F120EUR	PrComGestAdmin		-25,151.13	EUR	1.		1.		-25,151.13	0.00	0.00	-25,151.13	-0.03	
Conti adeguamento									Accumulo (EUR)	14,591.00	0.00	0.00	14,591.00	0.01
Liquidità									Accumulo (EUR)	14,591.00	0.00	0.00	14,591.00	0.01

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935835 LYXOR ETF DJ600 FOOD & BEVERAGE

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)													
Altre disponibilità													
Accumulo (EUR)													
Tesoreria													
Accumulo (EUR)													
EURO													
Accumulo (EUR)													
YEN													
<i>Az. & Valori ass.</i>													
<i>Az. & valori ass. NMR o ass.</i>													
<i>Az. & valori ass. NMR o ass.</i>													
JP3194000000	OKI ELECTRIC INDUS		84,186.	P JPY	76.2767	M 30/12/09	77.		49,157.97	-250.16	0.00	48,907.81	0.05
JP3249600002	KYOCERA CORP		32,568.	P JPY	6702.6058	M 30/12/09	8170.		1,687,806.78	319,717.35	0.00	2,007,524.13	2.01
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC		26,225.	P JPY	3320.7397	M 30/12/09	3460.		646,621.00	37,982.67	0.00	684,603.67	0.69
<i>Az. & valori ass. NMR o ass.</i>													
Accumulo (EUR)													
<i>Az. & valori ass. NMR o ass.</i>													
Accumulo (EUR)													
<i>Az. & Valori ass.</i>													
Accumulo (EUR)													
YEN													
Accumulo (EUR)													
CORONA SVEDESE													
<i>Az. & Valori ass.</i>													
<i>Az. & valori ass. NMR o ass.</i>													
<i>Az. & valori ass. NMR o ass.</i>													
SE0000310336	SWEDISH MATCH AB		61,203.	P SEK	156.7686	M 30/12/09	156.9		921,106.58	14,560.45	0.00	935,667.03	0.94
<i>Az. & valori ass. NMR o ass.</i>													
Accumulo (EUR)													

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935835 LYXOR ETF DJ600 FOOD & BEVERAGE

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)	921,106.58	14,560.45	0.00	935,667.03	0.94
Az. & Valori ass.														
									Accumulo (EUR)	921,106.58	14,560.45	0.00	935,667.03	0.94
CORONA SVEDESE														
									Accumulo (EUR)	921,106.58	14,560.45	0.00	935,667.03	0.94
PORTAFOGLIO: LYXOR ETF DJ600 FOOD & BEVERAGE (935835)														
									(EUR)	96,564,502.77	3,130,236.12	0.00	99,694,738.89	100.00

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935835 LYXOR ETF DJ600 FOOD & BEVERAGE

CONVALIDA PARZIALE

Valuta fixing: WMC WM Closing (EUR)

Valuta portafoglio: EUR

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

Portafoglio titoli: 91,100,280

Spese di gestione del giorno

PrComGestAdmin 819.42 EUR

Quota	Valuta	Attivo netto	Numero quote	Valore liquidativo	Coefficiente	Cambio	Prezzo stand. sottoscrittore	Prezzo stand. Riacquisto
D FR0010344861 QUOTE D	EUR	99,694,738.89	3,267,535.	30.51	100.		30.51	30.51

Attivo netto totale in EUR: 99,694,738.89

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.