

LYXOR ETF DJ STOXX 600 CHEMICALS

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 CHEMICALS

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 CHEMICALS 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: 935844 LYXOR ETF DJ600 CHEMICALS

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.														
CH0012032048		ROCHE HOLDING AG-BJ	3,998.	P CHF	168.2052	M 30/12/09	175.8		442,846.47	29,275.78	0.00	472,122.25	0.82	
CH0024899483		UBS AG NOM	24,777.	P CHF	14.3681	M 30/12/09	16.05		235,526.43	31,599.82	0.00	267,126.25	0.46	
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	678,372.90	60,875.60	0.00	739,248.50	1.28
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	678,372.90	60,875.60	0.00	739,248.50	1.28
Az. & Valori ass.														
									Accumulo (EUR)	678,372.90	60,875.60	0.00	739,248.50	1.28
FRANCO SVIZZERO														
									Accumulo (EUR)	678,372.90	60,875.60	0.00	739,248.50	1.28
EURO														
Az. & Valori ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
AT0000720008		TELEKOM AUSTRIA AG	808.	P EUR	11.51	M 30/12/09	9.95		9,300.08	-1,260.48	0.00	8,039.60	0.01	
AT0000746409		OESTERR ELEKTR WIR	9,854.	P EUR	31.79	M 30/12/09	29.71		313,258.66	-20,496.32	0.00	292,762.34	0.51	
DE0005140008		DEUTSCHE BANK AG-NOM	18,034.	P EUR	47.84	M 30/12/09	49.42		862,746.56	28,493.72	0.00	891,240.28	1.54	
DE0005151005		BASF SE	17,867.	P EUR	39.89	M 30/12/09	43.46		712,714.63	63,785.19	0.00	776,499.82	1.35	
DE0005557508		DEUTSCHE TEL AG-NOM	8,268.	P EUR	8.2754	M 30/12/09	10.29		68,420.61	16,657.11	0.00	85,077.72	0.15	
DE0007037129		RWE AG	12,692.	P EUR	53.0207	M 30/12/09	67.96		672,939.08	189,609.24	0.00	862,548.32	1.49	
DE0007100000		DAIMLER	58,688.	P EUR	26.4644	M 30/12/09	37.23		1,553,143.90	631,810.34	0.00	2,184,954.24	3.79	
DE0007164600		SAP AG	23,311.	P EUR	30.02	M 30/12/09	33.		699,796.22	69,466.78	0.00	769,263.00	1.33	
DE0007236101		SIEMENS AG-NOM	37,454.	P EUR	60.966	M 30/12/09	64.21		2,283,419.58	121,501.76	0.00	2,404,921.34	4.17	
DE0008001009		DEUTSCHE POSTBANK AG	1,256.	P EUR	25.09	M 30/12/09	22.88		31,513.04	-2,775.76	0.00	28,737.28	0.05	
DE0008404005		ALLIANZ SE-NOM	14,465.	P EUR	70.65	M 30/12/09	87.15		1,021,952.25	238,672.50	0.00	1,260,624.75	2.18	
DE0008430026		MJENCHENER RU AG-NOM	1,033.	P EUR	101.85	M 30/12/09	108.67		105,211.05	7,045.06	0.00	112,256.11	0.19	
DE0008BAY0017		BAYER AG	43,842.	P EUR	40.0612	M 30/12/09	55.96		1,756,360.80	697,037.52	0.00	2,453,398.32	4.25	
DE0008ENAG999		E.ON AG	89,285.	P EUR	28.78	M 30/12/09	29.23		2,569,622.30	40,178.25	0.00	2,609,800.55	4.52	
ES0113900J37		BANCO SANTANDER SA	377,723.	P EUR	11.5139	M 30/12/09	11.55		4,349,048.61	13,652.04	0.00	4,362,700.65	7.56	
ES0178430E18		TELEFONICA SA	274,778.	P EUR	19.6	M 30/12/09	19.52		5,385,648.80	-21,982.24	0.00	5,363,666.56	9.29	
FI0009000681		NOKIA OYJ	276,635.	P EUR	9.5584	M 30/12/09	8.92		2,644,177.84	-176,593.64	0.00	2,467,584.20	4.28	
FI0009002471		CITYCON	5,862.	P EUR	1.87	M 30/12/09	2.94		10,961.94	6,272.34	0.00	17,234.28	0.03	
FI0009005961		STORA ENSO OYJ-R	76,017.	P EUR	5.25	M 30/12/09	4.88		399,089.25	-28,126.29	0.00	370,962.96	0.64	
FR0000120271		TOTAL SA	57,340.	P EUR	42.78	M 30/12/09	45.025		2,453,005.20	128,728.30	0.00	2,581,733.50	4.47	
FR0000120578		SANOFI-AVENTIS	29,629.	P EUR	43.6185	M 30/12/09	55.24		1,292,372.95	344,333.01	0.00	1,636,705.96	2.84	
FR0000120628		AXA	63,626.	P EUR	19.35	M 30/12/09	16.625		1,231,163.10	-173,380.85	0.00	1,057,782.25	1.83	
FR0000120644		DANONE	6,170.	P EUR	41.5399	M 30/12/09	42.67		256,301.34	6,972.56	0.00	263,273.90	0.46	
FR0000127771		VIVENDI	38,036.	P EUR	19.755	M 30/12/09	20.845		751,401.18	41,459.24	0.00	792,860.42	1.37	
FR0000133308		FRANCE TELECOM SA	135,490.	P EUR	17.7691	M 30/12/09	17.515		2,407,539.25	-34,431.90	0.00	2,373,107.35	4.11	
FR0010220475		ALSTOM	98,526.	P EUR	47.9	M 30/12/09	49.495		4,719,395.40	157,148.97	0.00	4,876,544.37	8.45	

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935844 LYXOR ETF DJ600 CHEMICALS

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	
IT0000064854 UNICREDIT SPA			75,435.	P EUR	2.5377	M 30/12/09	2.3425		191,434.17	-14,727.68	0.00	176,706.49	0.31	
IT0000072618 INTESA SANPAOLO SPA			206,325.	P EUR	2.7344	M 30/12/09	3.15		564,175.67	85,748.08	0.00	649,923.75	1.13	
IT0001233417 A2A			19,739.	P EUR	1.289	M 30/12/09	1.466		25,443.57	3,493.80	0.00	28,937.37	0.05	
IT0003128367 ENEL SPA			1,004,194.	P EUR	4.07	M 30/12/09	4.0475		4,087,069.58	-22,594.36	0.00	4,064,475.22	7.04	
IT0003497168 TELECOM ITALIA SPA			385,221.	P EUR	1.1153	M 30/12/09	1.088		429,647.82	-10,527.37	0.00	419,120.45	0.73	
IT0004231566 BCD POPOLARE SPA			4,327.	P EUR	7.185	M 30/12/09	5.27		31,089.50	-8,286.21	0.00	22,803.29	0.04	
LU0323134006 ARCELORMITTAL SA			117,781.	P EUR	29.395	M 30/12/09	32.18		3,462,172.50	328,020.08	0.00	3,790,192.58	6.57	
NL0000303709 AEGON NV			148.	P EUR	2.924	M 30/12/09	4.548		432.75	240.35	0.00	673.10	0.00	
NL0000337319 KONINKLIJKE BAM			5,339.	P EUR	9.356	M 30/12/09	7.32		49,951.68	-10,870.20	0.00	39,081.48	0.07	
NL0006144495 REED ELSEVIER NV			6,884.	P EUR	8.259	M 30/12/09	8.555		56,854.96	2,037.66	0.00	58,892.62	0.10	
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	47,458,775.82	2,696,310.60	0.00	50,155,086.42	86.91
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	47,458,775.82	2,696,310.60	0.00	50,155,086.42	86.91
Az. & Valori ass.														
									Accumulo (EUR)	47,458,775.82	2,696,310.60	0.00	50,155,086.42	86.91
Strumenti finanziari a termine														
Contratti di swap di tasso														
Swaps														
<i>Altre Swaps</i>														
SWPEURG0			Swp reset pos. EUR G0		4,717,850.43	EUR	1.		1.	4,717,850.43	0.00	0.00	4,717,850.43	8.18
Swaps														
									Accumulo (EUR)	4,717,850.43	0.00	0.00	4,717,850.43	8.18
Contratti di swap di tasso														
									Accumulo (EUR)	4,717,850.43	0.00	0.00	4,717,850.43	8.18
Strumenti finanziari a termine														
									Accumulo (EUR)	4,717,850.43	0.00	0.00	4,717,850.43	8.18
Tesoreria														
Liquidità														
Conti adeguamento														
PLMSEURG0			PMLEfit Swap escl. PTF		-123,030.96	EUR	1.		1.	-123,030.96	0.00	0.00	-123,030.96	-0.21
<i>Spese predisposte</i>														
F120EUR			PrComGestAdmin		-13,998.97	EUR	1.		1.	-13,998.97	0.00	0.00	-13,998.97	-0.02
Conti adeguamento														
									Accumulo (EUR)	-137,029.93	0.00	0.00	-137,029.93	-0.24

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935844 LYXOR ETF DJ600 CHEMICALS

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	
Liquidità														
									Accumulo (EUR)	-137,029.93	0.00	0.00	-137,029.93	-0.24
Altre disponibilità														
Conti finanziari														
<i>Operazioni a vista</i>														
BK065EUR	Banca EUR SGP		0.06	EUR	1.		1.		0.06	0.00	0.06	0.06	0.00	
Conti finanziari														
									Accumulo (EUR)	0.06	0.00	0.00	0.06	
Altre disponibilità														
									Accumulo (EUR)	0.06	0.00	0.00	0.06	
Tesoreria														
									Accumulo (EUR)	-137,029.87	0.00	0.00	-137,029.87	-0.24
EURO														
									Accumulo (EUR)	52,039,596.38	2,696,310.60	0.00	54,735,906.98	94.85
YEN														
Az. & Valori ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
JP3429800000	ALL NIPPON AIRWAYS		21,279.	P JPY	273.7289	M 30/12/09	252.		44,033.28	-3,575.75	0.00	40,457.53	0.07	
JP3585800000	TOKYO ELEC. POWER		26,181.	P JPY	2202.432	M 30/12/09	2335.		436,561.50	24,671.89	0.00	461,233.39	0.80	
JP3867600003	PANASONIC EL WK		60,317.	P JPY	920.2389	M 30/12/09	1122.		429,168.94	81,430.36	0.00	510,599.30	0.88	
JP3932400009	SOMPO JAPAN INSURAN.		1,953.	P JPY	686.5038	M 30/12/09	593.		9,983.16	-1,245.31	0.00	8,737.85	0.02	
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	919,746.88	101,281.19	0.00	1,021,028.07	1.77
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	919,746.88	101,281.19	0.00	1,021,028.07	1.77
Az. & Valori ass.														
									Accumulo (EUR)	919,746.88	101,281.19	0.00	1,021,028.07	1.77
YEN														
									Accumulo (EUR)	919,746.88	101,281.19	0.00	1,021,028.07	1.77
CORONA NORVEGESE														
Az. & Valori ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935844 LYXOR ETF DJ600 CHEMICALS

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.															
N00010063308			TELENOR	4,357.	P NOK	47.62	M	30/12/09	81.05	22,878.62	19,623.45	0.00	42,502.07	0.07	
Az. & valori ass. NMR o ass.															
										Accumulo (EUR)	22,878.62	19,623.45	0.00	42,502.07	0.07
Az. & valori ass. NMR o ass.															
										Accumulo (EUR)	22,878.62	19,623.45	0.00	42,502.07	0.07
Az. & Valori ass.															
										Accumulo (EUR)	22,878.62	19,623.45	0.00	42,502.07	0.07
CORONA NORVEGESE															
										Accumulo (EUR)	22,878.62	19,623.45	0.00	42,502.07	0.07
CORONA SVEDESE															
Az. & Valori ass.															
Az. & valori ass. NMR o ass.															
Az. & valori ass. NMR o ass.															
GB000989529S			ASTRAZENECA (SEK)	13,935.	P SEK	312.9842	M	30/12/09	335.2	423,759.17	31,372.08	0.00	455,131.25	0.79	
SE0000103814			ELECTROLUX B	43,658.	P SEK	153.153	M	30/12/09	167.5	648,694.64	63,837.27	0.00	712,531.91	1.23	
Az. & valori ass. NMR o ass.															
										Accumulo (EUR)	1,072,453.81	95,209.35	0.00	1,167,663.16	2.02
Az. & valori ass. NMR o ass.															
										Accumulo (EUR)	1,072,453.81	95,209.35	0.00	1,167,663.16	2.02
Az. & Valori ass.															
										Accumulo (EUR)	1,072,453.81	95,209.35	0.00	1,167,663.16	2.02
CORONA SVEDESE															
										Accumulo (EUR)	1,072,453.81	95,209.35	0.00	1,167,663.16	2.02
PORTAFOGLIO: LYXOR ETF DJ600 CHEMICALS (935844)															
										(EUR)	54,733,048.59	2,973,300.19	0.00	57,706,348.78	100.00

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 30/12/09

PORTAFOGLIO: 935844 LYXOR ETF DJ600 CHEMICALS

CONVALIDA PARZIALE

Valuta fixing: WMC WM Closing (EUR)

Valuta portafoglio: EUR

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

Portafoglio titoli: 53,125,528.22

Spese di gestione del giorno

PrComGestAdmin 474.3 EUR

Quota	Valuta	Attivo netto	Numero quote	Valore liquidativo	Coefficiente	Cambio	Prezzo stand. sottoscrittore	Prezzo stand. Riacquisto
D FR0010345470 QUOTE D	EUR	57,706,348.78	1,246,140.	46.30	100.		46.30	46.30

Attivo netto totale in EUR: 57,706,348.78

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.