

LYXOR ETF DJ EURO STOXX 50 BUYWRITE

ATTESTATO DEL REVISORE DEI CONTI
Composizione dell'attivo del 26 febbraio 2010

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 26 febbraio 2010**

LYXOR ETF DJ EURO STOXX 50 BUYWRITE

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 EURO STOXX 50 BUYWRITE 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, 22 aprile 2010

Il revisore dei conti

PriceWaterhouseCoopers Audit

Firma

Marie-Christine Jetil

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 26/02/10

PORTAFOGLIO: 935857 LYXOR ETF DJ EXX 50 BUYWRITE

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.													
AU000000CBA7			40,157.	P AUD	54.3407	M 26/02/10	53.92		1,425,270.63	-4,446.17	0.00	1,420,824.46	3.18
Az. & valori ass. NMR o ass.													
Accumulo (EUR)													
Az. & valori ass. NMR o ass.													
Accumulo (EUR)													
Az. & Valori ass.													
Accumulo (EUR)													
DOLLARO AUSTRALIANO													
Accumulo (EUR)													
FRANCO SVIZZERO													
Az. & Valori ass.													
Az. & valori ass. NMR o ass.													
Az. & valori ass. NMR o ass.													
CH0038863350			29,341.	P CHF	40.3547	M 26/02/10	53.45		785,763.54	285,426.96	0.00	1,071,190.50	2.40
CH0045039655			27,790.	P CHF	34.8507	M 26/02/10	36.22		657,612.99	29,900.28	0.00	687,513.27	1.54
Az. & valori ass. NMR o ass.													
Accumulo (EUR)													
Az. & valori ass. NMR o ass.													
Accumulo (EUR)													
Az. & Valori ass.													
Accumulo (EUR)													
FRANCO SVIZZERO													
Accumulo (EUR)													
EURO													
Az. & Valori ass.													
Az. & valori ass. NMR o ass.													
Az. & valori ass. NMR o ass.													
DE0005140008			10,085.	P EUR	49.9	M 26/02/10	46.635		503,241.50	-32,927.52	0.00	470,313.98	1.05
DE0005151005			61,530.	P EUR	40.465	M 26/02/10	41.24		2,489,811.45	47,685.75	0.00	2,537,497.20	5.67
DE0005810055			13,609.	P EUR	57.8339	M 26/02/10	51.08		787,061.87	-91,914.15	0.00	695,147.72	1.55
DE0006048408			31,722.	P EUR	30.65	M 26/02/10	32.38		972,279.30	54,879.06	0.00	1,027,158.36	2.30
DE0007037129			45,040.	P EUR	62.6858	M 26/02/10	62.28		2,823,367.00	-18,275.80	0.00	2,805,091.20	6.27
DE0007100000			31,409.	P EUR	30.35	M 26/02/10	30.66		953,263.15	9,736.79	0.00	962,999.94	2.15
DE0007164600			27,508.	P EUR	32.25	M 26/02/10	32.76		887,133.00	14,029.08	0.00	901,162.08	2.01
DE0007236101			18,926.	P EUR	61.67	M 26/02/10	62.99		1,167,166.42	24,982.32	0.00	1,192,148.74	2.67
DE0008404005			15,896.	P EUR	71.2	M 26/02/10	84.8		1,131,795.20	216,185.60	0.00	1,347,980.80	3.01

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 26/02/10

PORTAFOGLIO: 935857 LYXOR ETF DJ EXX 50 BUYWRITE

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	
DE0008430026 MUENCHENER RU AG-NOM			6,393.	P EUR	109.1	M 26/02/10	113.65		697,476.30	29,088.15	0.00	726,564.45	1.62	
DE000BAY0017 BAYER AG			32,409.	P EUR	49.0598	M 26/02/10	48.67		1,589,980.41	-12,634.38	0.00	1,577,346.03	3.53	
DE000ENAG999 E.ON AG			30,006.	P EUR	28.7607	M 26/02/10	26.155		862,992.32	-78,185.39	0.00	784,806.93	1.75	
ES0144580Y14 IBERDROLA SA			62,781.	P EUR	6.146	M 26/02/10	5.914		385,852.03	-14,565.20	0.00	371,286.83	0.83	
ES01735161L5 REPSOL YPF SA			6,252.	P EUR	18.81	M 26/02/10	16.635		117,600.12	-13,598.10	0.00	104,002.02	0.23	
ES0178430E18 TELEFONICA SA			66,727.	P EUR	16.95	M 26/02/10	17.245		1,131,022.65	19,684.47	0.00	1,150,707.12	2.57	
FR0000120271 TOTAL SA			95,392.	P EUR	43.2188	M 26/02/10	40.98		4,122,728.66	-213,564.50	0.00	3,909,164.16	8.74	
FR0000120578 SANOFI-AVENTIS			58,914.	P EUR	48.3969	M 26/02/10	53.72		2,851,253.38	313,606.70	0.00	3,164,860.08	7.08	
FR0000120644 DANONE			6,698.	P EUR	42.325	M 26/02/10	42.95		283,492.85	4,186.25	0.00	287,679.10	0.64	
FR0000121964 KLEPIERRE			103.	P EUR	26.8686	M 26/02/10	27.35		2,767.47	49.58	0.00	2,817.05	0.01	
FR0000125007 COMP DE SAINT GOBAIN			40,100.	P EUR	39.0728	M 26/02/10	34.52		1,566,820.88	-182,568.88	0.00	1,384,252.00	3.09	
FR0000127771 VIVENDI			40,472.	P EUR	19.8	M 26/02/10	18.5		801,345.60	-52,613.60	0.00	748,732.00	1.67	
FR0000131104 BNP PARIBAS			12,610.	P EUR	57.24	M 26/02/10	53.13		721,796.40	-51,827.10	0.00	669,969.30	1.50	
FR0000131906 RENAULT SA			41,490.	P EUR	30.755	M 26/02/10	30.2		1,276,024.95	-23,026.95	0.00	1,252,998.00	2.80	
FR0000133308 FRANCE TELECOM SA			13,980.	P EUR	17.4674	M 26/02/10	17.225		244,193.51	-3,388.01	0.00	240,805.50	0.54	
FR0010242511 EDF			7,759.	P EUR	40.46	M 26/02/10	36.81		313,929.14	-28,320.35	0.00	285,608.79	0.64	
IT0000064854 UNICREDIT SPA			323,856.	P EUR	2.1535	M 26/02/10	1.857		697,415.28	-96,014.69	0.00	601,400.59	1.34	
IT0000068525 SAIPEM			73,014.	P EUR	21.98	M 26/02/10	24.29		1,604,847.72	168,662.34	0.00	1,773,510.06	3.97	
IT0000072618 INTESA SANPAOLO SPA			385,720.	P EUR	2.7094	M 26/02/10	2.5825		1,045,079.69	-48,957.79	0.00	996,121.90	2.23	
IT0001465159 ITALCEMENTI SPA			558.	P EUR	8.35	M 26/02/10	8.01		4,659.30	-189.72	0.00	4,469.58	0.01	
IT0001976403 FIAT SPA			33,323.	P EUR	10.49	M 26/02/10	7.73		349,558.27	-91,971.48	0.00	257,586.79	0.58	
IT0003849244 DAVIDE CAMPARI			951.	P EUR	7.25	M 26/02/10	7.555		6,894.75	290.06	0.00	7,184.81	0.02	
NL000009082 KONINKLIJKE KPN NV			37,039.	P EUR	11.85	M 26/02/10	11.7		438,912.15	-5,555.85	0.00	433,356.30	0.97	
NL000009355 UNILEVER CVA			191,394.	P EUR	21.6	M 26/02/10	22.1		4,134,110.40	95,697.00	0.00	4,229,807.40	9.46	
NL0000303600 ING GROEP NV-CVA			61,958.	P EUR	6.6	M 26/02/10	6.565		408,922.80	-2,168.53	0.00	406,754.27	0.91	
PTPTCOM0009 PT TELECOM SGPS N			54,240.	P EUR	7.715	M 26/02/10	7.73		418,461.60	813.60	0.00	419,275.20	0.94	
Az. & valori ass. NMR o ass.									Accumulo (EUR)	37,793,257.52	-62,691.24	0.00	37,730,566.28	84.36
Az. & valori ass. NMR o ass.									Accumulo (EUR)	37,793,257.52	-62,691.24	0.00	37,730,566.28	84.36
Az. & Valori ass.									Accumulo (EUR)	37,793,257.52	-62,691.24	0.00	37,730,566.28	84.36
Strumenti finanziari a termine														
Contratti di swap di tasso														
Swaps														
<i>Altre Swaps</i>														
SWPEURG0	Swp reset pos. EUR G0		3,300,836.55	EUR	1.		1.		3,300,836.55	0.00	0.00	3,300,836.55	7.38	
Swaps									Accumulo (EUR)	3,300,836.55	0.00	0.00	3,300,836.55	7.38

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 26/02/10

PORTAFOGLIO: 935857 LYXOR ETF DJ EXX 50 BUYWRITE

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	
Contratti di swap di tasso														
									Accumulo (EUR)	3,300,836.55	0.00	0.00	3,300,836.55	7.38
Strumenti finanziari a termine														
									Accumulo (EUR)	3,300,836.55	0.00	0.00	3,300,836.55	7.38
Tesoreria														
Liquidità														
Debiti e conti collegati														
<i>Acquisti regolamenti differiti</i>														
BDS065EUR	Acq. Diff. titoli EUR		-2,796,995.38	EUR	1.		1.		-2,796,995.38	0.00	0.00	-2,796,995.38	-6.25	
Debiti e conti collegati														
									Accumulo (EUR)	-2,796,995.38	0.00	0.00	-2,796,995.38	-6.25
Crediti e conti collegati														
<i>Vendite regolamenti differiti</i>														
SDS065EUR	Vend. diff. titoli EUR		2,451,078.87	EUR	1.		1.		2,451,078.87	0.00	0.00	2,451,078.87	5.48	
Crediti e conti collegati														
									Accumulo (EUR)	2,451,078.87	0.00	0.00	2,451,078.87	5.48
Conti adeguamento														
PLMSEURG0	PMLEfit Swap escl. PTF		108,382.31	EUR	1.		1.		108,382.31	0.00	0.00	108,382.31	0.24	
<i>Spese predisposte</i>														
F120EUR	PrComGestAdmin		-12,958.81	EUR	1.		1.		-12,958.81	0.00	0.00	-12,958.81	-0.03	
Conti adeguamento														
									Accumulo (EUR)	95,423.50	0.00	0.00	95,423.50	0.21
Liquidità														
									Accumulo (EUR)	-250,493.01	0.00	0.00	-250,493.01	-0.56
Altre disponibilità														
Conti finanziari														
<i>Operazioni a vista</i>														
BK065EUR	Banca EUR SGP		345,916.49	EUR	1.		1.		345,916.49	0.00	0.00	345,916.49	0.77	
Conti finanziari														
									Accumulo (EUR)	345,916.49	0.00	0.00	345,916.49	0.77
Altre disponibilità														
									Accumulo (EUR)	345,916.49	0.00	0.00	345,916.49	0.77
Tesoreria														
									Accumulo (EUR)	95,423.48	0.00	0.00	95,423.48	0.21

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 26/02/10

PORTAFOGLIO: 935857 LYXOR ETF DJ EXX 50 BUYWRITE

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	
EURO														
									Accumulo (EUR)	41,189,517.55	-62,691.24	0.00	41,126,826.31	91.65
CORONA SVEDESE														
<i>Az. & Valori ass.</i>														
<i>Az. & valori ass. NMR o ass.</i>														
<i>Az. & valori ass. NMR o ass.</i>														
SE0000869646	BOLIDEN AB		46,663	P SEK	86.3761	M 26/02/10	87.25		407,189.76	12,277.24	0.00	419,467.00	0.94	
<i>Az. & valori ass. NMR o ass.</i>														
									Accumulo (EUR)	407,188.76	12,277.24	0.00	419,467.00	0.94
<i>Az. & valori ass. NMR o ass.</i>														
									Accumulo (EUR)	407,188.76	12,277.24	0.00	419,467.00	0.94
<i>Az. & Valori ass.</i>														
									Accumulo (EUR)	407,188.76	12,277.24	0.00	419,467.00	0.94
CORONA SVEDESE														
									Accumulo (EUR)	407,188.76	12,277.24	0.00	419,467.00	0.94
PORTAFOGLIO: LYXOR ETF DJ EXX 50 BUYWRITE (935857)														
									(EUR)	44,465,354.47	260,467.07	0.00	44,725,821.54	100.00

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 26/02/10

PORTAFOGLIO: 935857 LYXOR ETF DJ EXX 50 BUYWRITE

CONVALIDA PARZIALE

Valuta fixing: WMC WM Closing (EUR)

Valuta portafoglio: EUR

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

Portafoglio titoli: 41,329,561.51

Spese di gestione del giorno

PrComGestAdmin 490.15 EUR

Quota	Valuta	Attivo netto	Numero quote	Valore liquidativo	Coefficiente	Cambio	Prezzo stand. sottoscrittore	Prezzo stand. Riacquisto
AD FR0010389205 QUOTE AD	EUR	44,725,821.54	3,615,396.	12.37	100.		12.37	12.37

Attivo netto totale in EUR: 44,725,821.54

Fiscalità del risparmio: peso e stato delle quote di portafoglio

Tope Reporting: TSIF TIS France

Pesi ufficiali e stato al 26/02/10:

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

Pesi non ufficiali al 26/02/10:

Peso DD: 0.
 Peso DI: 0.