

**LYXOR ETF DOW JONES GLOBAL TITANS 50**

**ATTESTATO DEL REVISORE DEI CONTI**  
**Composizione dell'attivo del 31 maggio 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 31 maggio 2010**

### **LYXOR ETF DOW JONES GLOBAL TITANS 50**

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 DOW JONES GLOBAL TITANS 50 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.

La verifica delle informazioni contenute in questo documento è stata effettuata conformemente alle norme professionali applicabili in Francia. Queste norme richiedono l'attuazione di procedure che portano a valutare l'affidabilità di queste informazioni riguardo alla loro coerenza, verosimiglianza e 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, 27 luglio 2010

Il revisore dei conti

PriceWaterhouseCoopers Audit

*Firma*

Marie-Christine Jetil

## Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 31/05/10

PORTFOLIO: 935805 LYXOR ETF DJ GLOBAL TITANS 50

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	
<b>FRANCO SVIZZERO</b>														
Az. & Valori ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
CH0012005267			NOVARTIS AG-NOM	55,138.	P CHF	55.5248	M 31/05/10	52.5	2,135,924.62	-93,992.55	0.00	2,041,932.07	3.96	
CH0012138530			CS GROUP AG-NOM	6,581.	P CHF	46.5168	M 31/05/10	44.9	218,576.09	-10,141.78	0.00	208,434.31	0.40	
CH0012221716			ABB LTD-NOM	13,482.	P CHF	19.3935	M 31/05/10	19.81	172,963.94	15,411.24	0.00	188,395.18	0.37	
CH0024899483			UBS AG NOM	349,058.	P CHF	16.4888	M 31/05/10	15.53	4,054,283.40	-230,440.60	0.00	3,823,842.80	7.42	
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	6,581,768.05	-319,163.69	0.00	6,262,604.36	12.15
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	6,581,768.05	-319,163.69	0.00	6,262,604.36	12.15
Az. & Valori ass.														
									Accumulo (EUR)	6,581,768.05	-319,163.69	0.00	6,262,604.36	12.15
<b>FRANCO SVIZZERO</b>														
									Accumulo (EUR)	6,581,768.05	-319,163.69	0.00	6,262,604.36	12.15
<b>CORONA DANESE</b>														
Az. & Valori ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
DK0060102614			NOVO NORDISK B	31,086.	P DKK	444.4791	M 31/05/10	467.5	1,856,907.83	97,238.09	0.00	1,954,145.92	3.79	
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	1,856,907.83	97,238.09	0.00	1,954,145.92	3.79
Az. & valori ass. NMR o ass.														
									Accumulo (EUR)	1,856,907.83	97,238.09	0.00	1,954,145.92	3.79
Az. & Valori ass.														
									Accumulo (EUR)	1,856,907.83	97,238.09	0.00	1,954,145.92	3.79
<b>CORONA DANESE</b>														
									Accumulo (EUR)	1,856,907.83	97,238.09	0.00	1,954,145.92	3.79
<b>EURO</b>														
Az. & Valori ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
Az. & valori ass. NMR o ass.														
DE0005151005			BASF SE	11,712.	P EUR	42.55	M 31/05/10	43.06	498,345.60	5,973.12	0.00	504,318.72	0.98	
DE0005200900			BEIERSDORF	59,883.	P EUR	42.55	M 31/05/10	44.38	2,548,021.65	109,585.89	0.00	2,657,607.54	5.16	
DE0005557508			DEUTSCHE TEL AG-NOM	330,778.	P EUR	9.0917	M 31/05/10	9.115	3,007,339.10	7,702.37	0.00	3,015,041.47	5.85	
DE0007037129			RWE AG	44,101.	P EUR	61.29	M 31/05/10	58.34	2,702,950.29	-130,097.95	0.00	2,572,852.34	4.99	
DE0007100000			DAIMLER	103,275.	P EUR	37.4459	M 31/05/10	41.	3,867,224.31	367,050.69	0.00	4,234,275.00	8.22	
DE0007236101			SIEMENS AG-NOM	68,379.	P EUR	71.7568	M 31/05/10	74.02	4,906,660.79	154,752.79	0.00	5,061,413.58	9.82	
DE0008430026			MUENCHENER RU AG-NOM	24,022.	P EUR	108.55	M 31/05/10	103.5	2,607,588.10	-121,311.10	0.00	2,486,277.00	4.82	

## Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 31/05/10

PORTFOLIO: 935805 LYXOR ETF DJ GLOBAL TITANS 50

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	
DE000BAY0017 BAYER AG			23,878.	P EUR	48.86	31/05/10	45.5		1,166,679.08	-80,230.08	0.00	1,086,449.00	2.11	
ES0113211835 BCO BILBAO VIZCAYA			498,773.	P EUR	9.093	31/05/10	8.52		4,535,342.89	-285,796.93	0.00	4,249,545.96	8.25	
ES0113900J37 BANCO SANTANDER SA			21,549.	P EUR	8.506	31/05/10	8.325		183,295.79	-3,900.36	0.00	179,395.43	0.35	
ES0144580Y14 IBERDROLA SA			153,904.	P EUR	5.624	31/05/10	5.392		865,556.10	-35,705.73	0.00	829,850.37	1.61	
ES0173093115 Red Ele Corp			1,254.	P EUR	35.095	31/05/10	32.205		44,009.13	-3,624.06	0.00	40,385.07	0.08	
ES0178430E18 TELEFONICA SA			177,053.	P EUR	15.2921	31/05/10	15.565		2,707,510.42	48,319.53	0.00	2,755,829.95	5.35	
FI0009000681 NOKIA OYJ			304,763.	P EUR	8.38	31/05/10	8.37		2,553,913.94	-3,047.63	0.00	2,550,866.31	4.95	
FR0000120685 NATIXIS			142,639.	P EUR	3.499	31/05/10	3.611		499,093.86	15,975.57	0.00	515,069.43	1.00	
FR0000121501 PEUGEOT SA			25,640.	P EUR	20.76	31/05/10	19.54		532,266.40	-31,280.80	0.00	501,005.60	0.97	
FR0000127771 VIVENDI			105,484.	P EUR	17.015	31/05/10	17.635		1,794,810.26	65,400.08	0.00	1,860,210.34	3.61	
FR0000131104 BNP PARIBAS			58,356.	P EUR	45.315	31/05/10	46.295		2,644,402.14	57,188.88	0.00	2,701,591.02	5.24	
FR0010096479 BIOMERIEUX			5,852.	P EUR	81.68	31/05/10	83.62		477,991.36	11,352.88	0.00	489,344.24	0.95	
FR0010208498 GDF SUEZ			3,312.	P EUR	24.965	31/05/10	25.26		82,684.08	977.04	0.00	83,661.12	0.16	
FR0010220475 ALSTOM			1,394.	P EUR	48.925	31/05/10	39.13		68,201.45	-13,654.23	0.00	54,547.22	0.11	
IT0003128367 ENEL SPA			32,486.	P EUR	4.125	31/05/10	3.7375		134,004.75	-12,588.32	0.00	121,416.43	0.24	
NL0000303600 ING GROEP NV-CVA			19,085.	P EUR	7.03	31/05/10	6.485		134,167.55	-10,401.32	0.00	123,766.23	0.24	
NL0000303709 AEGON NV			7,768.	P EUR	5.854	31/05/10	4.637		45,473.87	-9,453.65	0.00	36,020.22	0.07	
<b>Az. &amp; valori ass. NMR o ass.</b>														
									Accumulo (EUR)	38,607,552.91	103,186.68	0.00	38,710,739.59	75.11
<b>Az. &amp; valori ass. NMR o ass.</b>														
									Accumulo (EUR)	38,607,552.91	103,186.68	0.00	38,710,739.59	75.11
<b>Az. &amp; Valori ass.</b>														
									Accumulo (EUR)	38,607,552.91	103,186.68	0.00	38,710,739.59	75.11
<b>Strumenti finanziari a termine</b>														
<b>Contratti di swap di tasso</b>														
<b>Swaps</b>														
<i>Altre Swaps</i>														
SWPEURGO			4,159,733.53	EUR	1.		1.		4,159,733.53	0.00	0.00	4,159,733.53	8.07	
<b>Swaps</b>														
									Accumulo (EUR)	4,159,733.53	0.00	0.00	4,159,733.53	8.07
<b>Contratti di swap di tasso</b>														
									Accumulo (EUR)	4,159,733.53	0.00	0.00	4,159,733.53	8.07
<b>Strumenti finanziari a termine</b>														
									Accumulo (EUR)	4,159,733.53	0.00	0.00	4,159,733.53	8.07
<b>Tesoreria</b>														
<b>Liquidità</b>														

## Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 31/05/10

PORTFOLIO: 935805 LYXOR ETF DJ GLOBAL TITANS 50

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
<b>Debiti e conti collegati</b>													
<i>Acquisti regolamenti differiti</i>													
BDS065EUR	Acq. Diff. titoli EUR		-3,769,675.55	EUR	1.		1.		-3,769,675.55	0.00	0.00	-3,769,675.55	-7.31
<b>Debiti e conti collegati</b>													
									Accumulo (EUR)	-3,769,675.55	0.00	-3,769,675.55	-7.31
<b>Crediti e conti collegati</b>													
<i>Vendite regolamenti differiti</i>													
SDS065EUR	Vend. Diff. titoli EUR		3,991,774.27	EUR	1.		1.		3,991,774.27	0.00	0.00	3,991,774.27	7.75
<b>Crediti e conti collegati</b>													
									Accumulo (EUR)	3,991,774.27	0.00	3,991,774.27	7.75
<b>Conti adeguamento</b>													
PLMSEURGO	PMLEffit Swap escl. PTF		122,876.77	EUR	1.		1.		122,876.77	0.00	0.00	122,876.77	0.24
F120EUR	PrComGestAdmin		-17,722.64	EUR	1.		1.		-17,722.64	0.00	0.00	-17,722.64	-0.03
<b>Conti adeguamento</b>													
									Accumulo (EUR)	105,154.13	0.00	105,154.13	0.20
<b>Liquidità</b>													
									Accumulo (EUR)	327,252.85	0.00	327,252.85	0.63
<b>Altre disponibilità</b>													
<b>Conti finanziari</b>													
<i>Operazioni a vista</i>													
BK065EUR	Banca EUR SGP		-222,098.71	EUR	1.		1.		-222,098.71	0.00	0.00	-222,098.71	-0.43
<b>Conti finanziari</b>													
									Accumulo (EUR)	-222,098.71	0.00	-222,098.71	-0.43
<b>Altre disponibilità</b>													
									Accumulo (EUR)	-222,098.71	0.00	-222,098.71	-0.43
<b>Tesoreria</b>													
									Accumulo (EUR)	105,154.14	0.00	105,154.14	0.20
<b>EURO</b>													
									Accumulo (EUR)	42,872,440.58	103,186.68	42,975,627.26	83.38
<b>CORONA SVEDESE</b>													
<b>Az. &amp; Valori ass.</b>													
<b>Az. &amp; valori ass. NMR o ass.</b>													
<b>Az. &amp; valori ass. NMR o ass.</b>													
SE0000107419	INVESTOR B		26,275.	P SEK	130.5882	M 31/05/10	126.7		354,455.97	-7,915.35	0.00	346,540.62	0.67

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 31/05/10

PORTFOLIO: 935805 LYXOR ETF DJ GLOBAL TITANS 50

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	
<b>Az. &amp; valori ass. NMR o ass.</b>														
									Accumulo (EUR)	354,455.97	-7,915.35	0.00	346,540.62	0.67
<b>Az. &amp; valori ass. NMR o ass.</b>														
									Accumulo (EUR)	354,455.97	-7,915.35	0.00	346,540.62	0.67
<b>Az. &amp; Valori ass.</b>														
									Accumulo (EUR)	354,455.97	-7,915.35	0.00	346,540.62	0.67
<b>CORONA SVEDESE</b>														
									Accumulo (EUR)	354,455.97	-7,915.35	0.00	346,540.62	0.67
<b>PORTAFOGLIO: LYXOR ETF DJ GLOBAL TITANS 50 (935805)</b>														
									(EUR)	51,665,572.43	-126,654.27	0.00	51,538,918.16	100.00

Inventario cronistoria di valorizzazione (HISINV)

Stock: Stock ammesso principale al 31/05/10

PORTFOLIO: 935805 LYXOR ETF DJ GLOBAL TITANS 50

CONVALIDA PARZIALE

Valuta fixing: WMC WM Closing (EUR)

Valuta portafoglio: EUR

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

Portafoglio titoli: 47,274,030.49

Spese di gestione del giorno

PrComGestAdmin 1,694.49 EUR

Quota	Valuta	Attivo netto	Numero quote	Valore liquidativo	Coefficiente	Cambio	Prezzo stand. sottoscrittore	Prezzo stand. Riacquisto
D FR0007075494 QUOTE DISTRIBUIBILI	EUR	51,538,918.16	3,023,567.	17.04	100.		17.04	17.04

Attivo netto totale in EUR: 51,538,918.16

Fiscalità del risparmio: peso e stato delle quote di portafoglio

Tope Reporting: TSIF TIS France

Pesi ufficiali e stato al 30/11/09:

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

Pesi non ufficiali al 31/05/10:

Peso DD: 0.  
 Peso DI: 0.