

LYXOR ETF MSCI EMU GROWTH

BESCHEINIGUNG DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS
Zusammensetzung des Vermögens zum 30. Juli 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

BESCHEINIGUNG DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS **Zusammensetzung des Vermögens zum 30. Juli 2010**

LYXOR ETF MSCI EMU GROWTH

Investmentfonds

Unterliegt dem französischen Währungs- und Finanzgesetzbuch

Verwaltungsgesellschaft

LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT

Tour Société Générale

17, cours Valmy

92800 Puteaux

In unserer Eigenschaft als Wirtschaftsprüfer des Investmentfonds LYXOR ETF MSCI EMU GROWTH und in Erfüllung der vom Artikel L.214-8 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuches und vom Artikel 38 VI der Vorschrift Nr. 2005-01 der Kapitalmarktaufsichtsbehörde in ihrer Anwendung der allgemeinen Verfahrensordnung der Kapitalmarktaufsichtsbehörde vorgesehenen Bestimmungen haben wir die Richtigkeit der Zusammensetzung des Vermögens in der diesem Testat beigefügten Form überprüft.

Die Zusammensetzung des Vermögens wurde unter der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft aufgeführt. Es ist unsere Aufgabe, die Richtigkeit auf der Grundlage unserer Überprüfungen zu testen.

Die Überprüfung der in diesem Dokument enthaltenen Angaben wurde gemäß den in Frankreich geltenden Berufsregeln durchgeführt. Diese Normen machen es erforderlich, Sorgfalt walten zu lassen, die zur Würdigung der Richtigkeit dieser Angaben hinsichtlich ihrer Stichhaltigkeit, ihrer Wahrscheinlichkeit und ihrer Relevanz führt.

Eine hinsichtlich ihrer Zielsetzung begrenzte Überprüfung dieser Art umfasst im Wesentlichen analytische Verfahren und Gespräche mit für die gemachten Angaben verantwortlichen Personen.

Wir haben keinen Vorbehalt zur Richtigkeit der in dem beigefügten Dokument übermittelten Informationen.

Neuilly sur Seine, den 9. September 2010

Der Wirtschaftsprüfer

PriceWaterhouseCoopers Audit

(Unterschrift)

Marie-Christine Jetil

Bestandsaufnahme der Bewertungshistorie (HISINV)

Aktienbestand: 30/07/10

PORTFOLIO: 935810 LYXOR ETF MSCI EMU GROWTH

Bestätigte Nettoinventarwert

Währung des Fixings: WMC WM Closing (EUR)

Währung des Portfolios: EUR

(Vereinfachte Aufstellung, Raster: ISIN-Code → GLOBALE, Tris: BVAL)

W E R T		Status	Vorgang	Menge und	Währung	P.R.U. in Devisen	Datum	Kurs	I	Gestehungspreis total	Währung des Portfolios		Börsenwert	PRCT
		Wert / Zeile		ausgedrückte	Bewer-	und zum Kurs	Bewertung	Wert	F		Mehr- oder Minderwert	Eingelöster Coupon		Rein-
				Menge	tung	ausgedrückt						Total		vermögen
BK065EUR	Bank EUR SGP			-291,086.62	EUR	1.		1.		-291,086.62	0.00	0.00	-291,086.62	-0.73
F120EUR	PrComGestAdm			-13,040.81	EUR	1.		1.		-13,040.81	0.00	0.00	-13,040.81	-0.03
PLMSEURGO	PMLEfit Swap außer PTF			58,745.75	EUR	1.		1.		58,745.75	0.00	0.00	58,745.75	0.15
SDS065EUR	Aufgeschobene Verkäufe von Wertpapieren EUR			291,086.38	EUR	1.		1.		291,086.38	0.00	0.00	291,086.38	0.73
SWPEURGO	Swp reset pos EUR GO			3,289,600.76	EUR	1.		1.		3,289,600.76	0.00	0.00	3,289,600.76	8.20
WERTPAPIERE INSGESAMT														
PORTFOLIO INSGESAMT 935810														
TOTAL (EUR)										3,335,305.46	0.00	0.00	3,335,305.46	8.31

Bestandsaufnahme der Bewertungshistorie (HISINV)

Aktienbestand: 30/07/10
PORTFOLIO: 935810 LYXOR ETF MSCI EMU GROWTH

Bestätigte Nettoinventarwert

Währung des Fixings: WMC WM Closing (EUR)
Währung des Portfolios: EUR

(Vereinfachte Aufstellung, Raster: ISIN-Code → GLOBALE, Tris: BVAL)

W E R T	Status Wert / Zeile	Vorgang	Menge und ausgedruckte Menge	Währung Bewertung	P.R.U. in Devisen und zum Kurs ausgedrückt	Datum Bewertung	Kurs Wert	I F	Gestehungspreis total	Währung des Portfolios Mehr- oder Minderwert	Eingelöster Coupon Total	Börsenwert	PRCT Reinvermögen	
BE0003793107		AHNEUSER-BUSH INBEV	27,786.	P EUR	38,865	M 30/07/10	40,635		1,079,902.89	49,181.22	0.00	1,129,084.11	2.81	
CH0012032048		ROCHE HOLDING AG-BJ	8,262.	P CHF	170,6226	M 30/07/10	135.5		983,489.12	-162,168.55	0.00	821,320.57	2.05	
DE0005140008		DEUTSCHE BANK AG-NOM	17,739.	P EUR	50.38	M 30/07/10	53.6		893,690.82	57,119.58	0.00	950,810.40	2.37	
DE0005151005		BASF SE	48,299.	P EUR	43.9	M 30/07/10	44.81		2,120,326.10	43,952.09	0.00	2,164,278.19	5.39	
DE0005557508		DEUTSCHE TEL AG-NOM	213,846.	P EUR	9,2735	M 30/07/10	10.31		1,983,103.63	221,648.63	0.00	2,204,752.26	5.49	
DE0007100000		DAIMLER	58,303.	P EUR	34,9185	M 30/07/10	41.375		2,035,852.82	376,433.81	0.00	2,412,286.63	6.01	
DE0007236101		SIEMENS AG-NOM	50,878.	P EUR	72,0349	M 30/07/10	74.79		3,664,991.04	140,174.58	0.00	3,805,165.62	9.48	
DE0008232125		DEUTSCHE LUFTHANSA N	12,668.	P EUR	12.1	M 30/07/10	12.475		153,282.80	4,750.50	0.00	158,033.30	0.39	
DE0008404005		ALLIANZ SE-NOM	4,522.	P EUR	83.55	M 30/07/10	89.1		377,813.10	25,097.10	0.00	402,910.20	1.00	
DE000BAY0017		BAYER AG	14,301.	P EUR	45.85	M 30/07/10	44.115		655,700.85	-24,812.23	0.00	630,888.62	1.57	
DE000ENAG999		E.ON AG	60,448.	P EUR	25,1349	M 30/07/10	22,895		1,519,354.79	-133,397.83	0.00	1,383,956.96	3.45	
DE000KCH8881		WACKER CHEMIE	2,343.	P EUR	132.35	M 30/07/10	123.15		310,096.05	-21,555.60	0.00	288,540.45	0.72	
DK0010268606		VESTAS WIND SYSTEM	16,857.	P DKK	303,8949	M 30/07/10	278.		688,339.80	-59,431.68	0.00	628,908.12	1.57	
ES0144580Y14		IBERDROLA SA	73,004.	P EUR	5,134	M 30/07/10	5,415		374,802.54	20,514.12	0.00	395,316.66	0.98	
ES0148396015		INDITEX	13,613.	P EUR	49,085	M 30/07/10	50.75		668,194.11	22,665.64	0.00	690,859.75	1.72	
ES0178430E18		TELEFONICA SA	225,529.	P EUR	15,7036	M 30/07/10	17.42		3,541,607.89	387,107.29	0.00	3,928,715.18	9.79	
FI00009000681		NOKIA OYJ	97,257.	P EUR	8.32	M 30/07/10	7.095		809,178.24	-119,139.82	0.00	690,038.42	1.72	
FR0000120271		TOTAL SA	9,442.	P EUR	37,666	M 30/07/10	38.71		355,585.72	9,914.10	0.00	365,499.82	0.91	
FR0000120503		BOUYGUES	4,101.	P EUR	35,335	M 30/07/10	32.4		144,908.84	-12,036.44	0.00	132,872.40	0.33	
FR0000121261		MICHELIN	58,281.	P EUR	52.4	M 30/07/10	58.46		3,053,924.40	353,182.86	0.00	3,407,107.26	8.49	
FR0000131104		BNP PARIBAS	61,561.	P EUR	47,8318	M 30/07/10	52.71		2,944,572.54	300,307.77	0.00	3,244,880.31	8.08	
FR0000131906		RENAULT SA	2,061.	P EUR	30,938	M 30/07/10	34,235		63,763.17	6,795.17	0.00	70,558.34	0.18	
IT0000064482		BANCA POPOLARE DI	97,220.	P EUR	3,73	M 30/07/10	4,065		362,630.60	32,568.70	0.00	395,199.30	0.98	
IT0000064854		UNICREDIT SPA	111,909.	P EUR	1,988	M 30/07/10	2.15		222,475.09	18,129.26	0.00	240,604.35	0.60	
IT0000072618		INTESA SANPAOLO SPA	158,659.	P EUR	2,4275	M 30/07/10	2.54		385,144.72	17,849.14	0.00	402,993.86	1.00	
IT0001063210		MEDIASET SPA	77,772.	P EUR	4,6075	M 30/07/10	4,9325		358,334.49	25,275.90	0.00	383,610.39	0.96	
IT0003132476		ENI SPA	55,958.	P EUR	15,54	M 30/07/10	15,69		869,587.32	8,393.70	0.00	877,981.02	2.19	
JP3292200007		JTEKT CORP	61,758.	P JPY	1006,4877	M 30/07/10	839.		531,997.30	-73,054.31	0.00	458,942.99	1.14	
JP3404600003		SUMITOMO CORP	44,071.	P JPY	953,6914	M 30/07/10	918.		381,884.87	-23,541.69	0.00	358,343.18	0.89	
JP3421800008		SECOM CO LTD	2,253.	P JPY	3968,5113	M 30/07/10	3965.		75,752.34	3,371.61	0.00	79,123.95	0.20	
JP3481800005		DAIKIN INDUSTRIES	42,327.	P JPY	3113,9257	M 30/07/10	3205.		1,168,947.32	32,622.69	0.00	1,201,570.01	2.99	
JP3546800008		TERUMO CORP	2,088.	P JPY	4353,1662	M 30/07/10	4535.		81,030.58	2,840.33	0.00	83,870.91	0.21	
JP3890310000		mitsui SUMITOMO	16,799.	P JPY	2437,7665	M 30/07/10	1921.		350,713.17	-64,878.86	0.00	285,834.31	0.71	
JP3904400003		mitsumi ELECTRIC	75,727.	P JPY	2180,7481	M 30/07/10	1444.		1,297,344.50	-328,795.71	0.00	968,548.79	2.41	
JP3942400007		ASTELLAS PHARMA INC	26,296.	P JPY	3305,8367	M 30/07/10	2931.		693,230.57	-10,563.32	0.00	682,667.25	1.70	
NL0000009538		ROY.PHILIPS ELECTR	19,858.	P EUR	25,4107	M 30/07/10	23,91		504,605.25	-29,800.47	0.00	474,804.78	1.18	
WERTPAPIERE INSGESAMT														
PORTFOLIO INSGESAMT 935810														
									TOTAL (EUR)	35,706,159.38	1,094,719.28	0.00	36,800,878.66	91.69
PORTFOLIO: LYXOR ETF MSCI EMU GROWTH (935810)														
									(EUR)	39,041,464.84	1,094,719.28	0.00	40,136,184.12	100.00

Bestandsaufnahme der Bewertungshistorie (HISINV)

Aktienbestand: 30/07/10
 PORTFOLIO: 935810 LYXOR ETF MSCI EMU GROWTH

Bestätigte Nettoinventarwert

Währung des Fixings: WMC WM Closing (EUR)
 Währung des Portfolios: EUR

(Vereinfachte Aufstellung, Raster: ISIN-Code → GLOBALE, Tris: BVAL)

Wertpapierportfolio: 36,800,878.66

Verwaltungskosten des Tages
 PrComGestAdmin 439.85 EUR

Anteil	Währung	Reinvermögen	Anzahl der Anteile	Liquidationswert	Koeffizient	Wechselkurs	Preis std Zeichnung	Preis std Rückkauf
D FR0010168765 D ANTEILE	EUR	40,136,184.12	573,078.	70.0361	100.		70.0361	70.0361

Reinvermögen Total in EUR 40,136,184.12

Besteuerung von Ersparnissen: Gewichtung und Status der Anteile des Portfolios

Typ des Reportings : TSIF TIS Frankreich
 Amtliche Gewichtung und Status vom 29/01/10:
 Gewicht DD: 0. Status DD: I
 Gewicht DI: 0. Status DI: M

Nicht amtliche Gewichtung vom 30/07/10:
 Gewicht DD: 0.
 Gewicht DI: 0.