

**LYXOR ETF MSCI WORLD**

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

### **LYXOR ETF MSCI WORLD**

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 WORLD 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.

Wir haben die Sorgfalt walten lassen, die wir angesichts der Berufsstandsregeln der nationalen Gesellschaft der Wirtschaftsprüfer für diesen Einsatz für notwendig erachtet haben. Diese Sorgfalt bestand in der Einschätzung der Richtigkeit dieser Angaben im Hinblick auf ihre Übereinstimmung, ihre Wahrscheinlichkeit und ihre Relevanz.

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 12. November 2010

Der Wirtschaftsprüfer

**PriceWaterhouseCoopers Audit**

*(Unterschrift)*

Marie-Christine Jetil

## Bestandsaufnahme der Bewertungshistorie (HISINV)

Aktienbestand: Verwaltungsm. Hauptaktienbestand z. 30/09/10  
PORTFOLIO: 935829 LYXOR ETF MSCI WORLD

Bestätigte Nettoinventarwert

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

(Vereinfachte Aufstellung, Raster: Bewertungswährung / buchhalterische Sortierung (4) → GLOBALE, Tris: BV

W E R T	Status Wert / Zeile	Vorgang	Menge und ausgedrückte 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	
<b>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte</b>														
<i>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</i>														
<i>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</i>														
<b>NOTIERUNGSWÄHRUNG: CHF SCHWEIZERISCHE FRANKEN</b>														
CH0012138530		CS GROUP AG-NOM	68,903.	P CHF	42.725	M 30/09/10	42.		2,180,084.66	-10,318.21	0.00	2,169,766.45	0.29	
CH0038863350		NESTLE SA	283,090.	P CHF	52.3865	M 30/09/10	52.35		11,247,691.41	-136,342.58	0.00	11,111,348.83	1.51	
CH0012032048		ROCHE HOLDING AG-B3	58,101.	P CHF	134.4108	M 30/09/10	134.2		5,925,951.50	-79,912.74	0.00	5,846,038.76	0.79	
CH0012332372		SCHWEIZ.RUCKVERS.	67,186.	P CHF	43.399	M 30/09/10	43.09		2,221,482.83	-50,877.59	0.00	2,170,605.24	0.29	
CH0024899483		UBS AG NOM	17,258.	P CHF	18.6605	M 30/09/10	16.68		242,565.60	-26,735.47	0.00	215,830.13	0.03	
<b>ZWISCHENSUMME DER NOTIERUNGSWÄHRUNG: CHF SCHWEIZERISCHE FRANKEN</b>														
									Kumuliert (EUR)	21,817,776.00	-304,186.59	0.00	21,513,589.41	2.92
<b>NOTIERUNGSWÄHRUNG: EUR EURO</b>														
ES0111845014		ABERTIS INFRAES A	366,743.	P EUR	13.72	M 30/09/10	13.67		5,031,713.96	-18,337.15	0.00	5,013,376.81	0.68	
DE0008404005		ALLIANZ SE-NOM	437,103.	P EUR	83.5457	M 30/09/10	82.9		36,518,067.71	-282,229.01	0.00	36,235,838.70	4.92	
LU0323134006		ARCELORMITTAL SA	492,873.	P EUR	24.494	M 30/09/10	24.16		12,072,410.00	-164,598.32	0.00	11,907,811.68	1.62	
NL0006034001		ASML HOLDING NV	22,945.	P EUR	22.56	M 30/09/10	21.91		517,639.20	-14,914.25	0.00	502,724.95	0.07	
DE000BASF111		BASF Namen -Akt	103,139.	P EUR	45.7409	M 30/09/10	46.255		4,717,673.94	53,020.51	0.00	4,770,694.45	0.65	
DE000BAY0017		BAYER AG	459,486.	P EUR	51.1149	M 30/09/10	51.15		23,486,592.34	16,116.56	0.00	23,502,708.90	3.19	
DE0005190003		BMW	77,826.	P EUR	43.5134	M 30/09/10	51.44		3,386,475.55	616,893.89	0.00	4,003,369.44	0.54	
FR0000131104		BNP PARIBAS	320,934.	P EUR	46.0244	M 30/09/10	52.17		14,770,788.67	1,972,338.11	0.00	16,743,126.78	2.27	
FR0000120172		CARREFOUR SA	335,921.	P EUR	34.8625	M 30/09/10	39.415		11,711,057.81	1,529,268.41	0.00	13,240,326.22	1.80	
FR000045072		CREDIT AGRICOLE SA	355,479.	P EUR	10.4538	M 30/09/10	11.465		3,716,116.81	359,449.93	0.00	4,075,566.74	0.55	
FR0000120644		DANONE	22,426.	P EUR	43.2269	M 30/09/10	43.875		969,406.97	14,533.78	0.00	983,940.75	0.13	
DE0005810055		DEUTSCHE BOERSE AG	43,757.	P EUR	48.885	M 30/09/10	48.945		2,139,060.95	2,625.42	0.00	2,141,686.37	0.29	
DE000552004		DEUTSCHE POST AG-NOM	591,556.	P EUR	14.01	M 30/09/10	13.305		8,287,699.56	-417,046.98	0.00	7,870,652.58	1.07	
DE0005557508		DEUTSCHE TEL AG-NOM	1,875,077.	P EUR	10.267	M 30/09/10	10.035		19,251,444.11	-435,046.41	0.00	18,816,397.70	2.56	
DE000ENAG999		E.ON AG	75,107.	P EUR	22.515	M 30/09/10	21.63		1,691,034.11	-66,469.70	0.00	1,624,564.41	0.22	
NL0000235190		EADS	58,625.	P EUR	18.04	M 30/09/10	18.32		1,057,595.00	16,415.00	0.00	1,074,010.00	0.15	
IT0003128367		ENEL SPA	1,079,069.	P EUR	3.7467	M 30/09/10	3.91		4,042,965.55	176,194.24	0.00	4,219,159.79	0.57	
IT0001976403		FIAT SPA	1,934,982.	P EUR	10.22	M 30/09/10	11.32		19,775,516.04	2,128,480.20	0.00	21,903,996.24	2.98	
FI0009007132		FORTUM OYJ	182,678.	P EUR	19.2996	M 30/09/10	19.19		3,525,610.61	-20,019.79	0.00	3,505,590.82	0.48	
FR0000133308		FRANCE TELECOM SA	2,287,907.	P EUR	16.125	M 30/09/10	15.85		36,892,500.38	-629,174.43	0.00	36,263,325.95	4.93	
FR0010208488		QDF SUEZ	130,461.	P EUR	25.8173	M 30/09/10	26.26		3,368,145.01	57,760.85	0.00	3,425,905.86	0.47	
FR0000052292		HERMES INTL	374,428.	P EUR	114.0302	M 30/09/10	167.5		42,696,116.30	20,020,573.70	0.00	62,716,690.00	8.52	
DE0006070006		HOCHTIEF	5,632.	P EUR	56.31	M 30/09/10	63.52		317,137.92	40,606.72	0.00	357,744.64	0.05	
ES0144580Y14		IBERDROLA SA	117,002.	P EUR	5.675	M 30/09/10	5.643		663,986.35	-3,744.06	0.00	660,242.29	0.09	
NL0000303600		ING GROEP NV-CVA	1,290,896.	P EUR	7.439	M 30/09/10	7.61		9,602,919.93	220,798.63	0.00	9,823,718.56	1.33	
IT0000072618		INTESA SANPAOLO SPA	1,223,959.	P EUR	2.3701	M 30/09/10	2.3825		2,900,842.12	15,240.20	0.00	2,916,082.32	0.40	
BE0003565737		KBC GROUPE	6,028.	P EUR	36.4	M 30/09/10	32.905		219,419.20	-21,067.86	0.00	198,351.34	0.03	
NL0000009082		KONINKLIJKE KPN NV	188,027.	P EUR	10.955	M 30/09/10	11.345		2,059,835.79	73,330.53	0.00	2,133,166.32	0.29	
NL0006033250		KONINKLIJKE AHOLD	107,035.	P EUR	9.8976	M 30/09/10	9.888		1,059,389.64	-1,027.56	0.00	1,058,362.08	0.14	
FR0000130213		LAGARDERE	22,521.	P EUR	26.555	M 30/09/10	28.655		598,045.15	47,294.11	0.00	645,339.26	0.09	
DE0006483001		LINDE AG	32,737.	P EUR	84.19	M 30/09/10	95.48		2,756,128.03	369,600.73	0.00	3,125,728.76	0.42	
DE0008430026		MUENCHENER RU AG-NOM	93,062.	P EUR	104.75	M 30/09/10	101.6		9,748,244.50	-293,145.30	0.00	9,455,099.20	1.28	
FI0009000681		NOKIA OYJ	116,414.	P EUR	7.0879	M 30/09/10	7.37		825,126.51	32,844.67	0.00	857,971.18	0.12	
FR0000131906		RENAULT SA	132,827.	P EUR	32.985	M 30/09/10	37.745		4,381,298.59	632,256.53	0.00	5,013,555.12	0.68	

## Bestandsaufnahme der Bewertungshistorie (HISINV)

Aktienbestand: Verwaltungsm. Hauptaktienbestand z. 30/09/10  
PORTFOLIO: 935829 LYXOR ETF MSCI WORLD

Bestätigte Nettoinventarwert

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

(Vereinfachte Aufstellung, Raster: Bewertungswährung / buchhalterische Sortierung (4) → GLOBALE, Tris: BV)

W E R T	Status Wert / Zeile	Vorgang	Menge und ausgedrückte Menge	Währung Bewer- tung	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 Rein- vermögen
ES0173516115		REPSOL YPF SA	68,189.	P EUR	18.4324	M 30/09/10	18.895		1,256,885.91	31,545.25	0.00	1,288,431.16	0.18
NL0000009538		ROY. PHILIPS ELECTR	16,630.	P EUR	24.25	M 30/09/10	23.055		403,277.50	-19,872.85	0.00	383,404.65	0.05
GB00B03MLX29		ROYAL DUTCH SHELL	183,548.	P EUR	21.165	M 30/09/10	22.19		3,884,793.42	188,136.70	0.00	4,072,930.12	0.55
DE0007037129		RWE AG	394,502.	P EUR	50.68	M 30/09/10	49.55		19,993,361.36	-445,787.26	0.00	19,547,574.10	2.66
FR0000120578		SANOFI-AVENTIS	440,735.	P EUR	47.0754	M 30/09/10	48.875		20,747,783.13	793,140.00	0.00	21,540,923.13	2.93
DE0007164600		SAP AG	34,770.	P EUR	36.8	M 30/09/10	36.285		1,279,536.00	-17,906.55	0.00	1,261,629.45	0.17
FR0000121972		SCHNEIDER ELECTR SA	1,717.	P EUR	90.95	M 30/09/10	93.01		156,161.15	3,537.02	0.00	159,698.17	0.02
DE0007236101		SIEMENS AG-NOM	922,758.	P EUR	71.979	M 30/09/10	77.43		66,419,160.02	5,029,991.92	0.00	71,449,151.94	9.71
FR0000130809		SOCIETE GENERALE A	560,000.	P EUR	38.549	M 30/09/10	42.25		21,587,414.94	2,072,585.06	0.00	23,660,000.00	3.21
FI00009005961		STORA ENSO OYJ-R	47,929.	P EUR	6.105	M 30/09/10	7.25		292,606.55	54,878.70	0.00	347,485.25	0.05
IT0003497168		TELECOM ITALIA SPA	1,436,841.	P EUR	1.03	M 30/09/10	1.025		1,479,946.23	-7,184.20	0.00	1,472,762.03	0.20
ES0178430E18		TELEFONICA SA	2,960,541.	P EUR	17.3029	M 30/09/10	18.165		51,225,885.44	2,552,341.83	0.00	53,778,227.27	7.31
FR0000120271		TOTAL SA	1,930,383.	P EUR	37.8935	M 30/09/10	37.805		73,149,038.41	-170,909.09	0.00	72,978,129.32	9.91
IT0000064854		UNICREDIT SPA	10,606,764.	P EUR	1.9119	M 30/09/10	1.873		20,278,498.71	-412,029.74	0.00	19,866,468.97	2.70
NL0000009355		UNILEVER CVA	529,893.	P EUR	21.255	M 30/09/10	21.925		11,262,875.71	355,028.32	0.00	11,617,904.03	1.58
ES0184262212		VISCOFAN	116,503.	P EUR	23.99	M 30/09/10	24.18		2,794,906.97	22,135.57	0.00	2,817,042.54	0.38
FR0000127771		VIVENDI	684,476.	P EUR	18.0208	M 30/09/10	20.05		12,334,793.26	1,388,950.54	0.00	13,723,743.80	1.86
AT0000937503		VOESTALPINE AG	48,155.	P EUR	26.	M 30/09/10	27.02		1,252,030.00	49,118.10	0.00	1,301,148.10	0.18
FR0000125684		ZODIAC AEROSPACE	177.	P EUR	42.85	M 30/09/10	46.5		7,584.45	646.05	0.00	8,230.50	0.00
<b>ZWISCHENSUMME DER NOTIERUNGSWÄHRUNG: EUR EURO</b>						Kumuliert (EUR)			604.564.543.47	37,497,167.27	0.00	642,061,710.74	87.23
<b>NOTIERUNGSWÄHRUNG: JPY YEN</b>													
JP3456000003		TAKASHIMAYA CO LTD	154,248.	P JPY	658.7698	M 30/09/10	644.		895,629.95	-24,636.90	0.00	870,993.05	0.12
JP3560800009		TOKAI CARBON	1,322,409.	P JPY	527.0958	M 30/09/10	522.		6,130,938.27	-78,288.02	0.00	6,052,650.25	0.82
<b>ZWISCHENSUMME DER NOTIERUNGSWÄHRUNG: JPY YEN</b>						Kumuliert (EUR)			7,026,568.22	-102,924.92	0.00	6,923,643.30	0.94
<b>NOTIERUNGSWÄHRUNG: SEK SCHWEDISCHE KRONE</b>													
SE0000107419		INVESTOR B	15,658.	P SEK	131.978	M 30/09/10	136.9		221,873.98	11,414.21	0.00	233,288.19	0.03
SE0000314312		TELE2 AB-B SHS	8,362.	P SEK	135.8116	M 30/09/10	141.5		122,117.56	6,653.90	0.00	128,771.46	0.02
SE0000667925		TELIASONERA AB	2,177,573.	P SEK	53.4616	M 30/09/10	54.6		12,672,013.42	267,513.03	0.00	12,939,526.45	1.76
<b>ZWISCHENSUMME DER NOTIERUNGSWÄHRUNG: SEK SCHWEDISCHE KRONE</b>						Kumuliert (EUR)			13,016,004.96	285,581.14	0.00	13,301,586.10	1.81
<b>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</b>						Kumuliert (EUR)			646,424,892.65	37,375,636.90	0.00	683,800,529.55	92.90
<b>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</b>						Kumuliert (EUR)			646,424,892.65	37,375,636.90	0.00	683,800,529.55	92.90
<b>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte</b>						Kumuliert (EUR)			646,424,892.65	37,375,636.90	0.00	683,800,529.55	92.90

Bestandsaufnahme der Bewertungshistorie (HISINV)

Aktienbestand: Verwaltungsm. Hauptaktienbestand z. 30/09/10  
 PORTFOLIO: 935829 LYXOR ETF MSCI WORLD

Bestätigte Nettoinventarwert

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

(Vereinfachte Aufstellung, Raster: Bewertungswährung / buchhalterische Sortierung (4) → GLOBALE, Tris: BV

W E R T	Status Wert / Zeile	Vorgang	Menge und ausgedrückte 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
<b>Terminfinanzinstrumente</b>													
<b>Zinsswapverträge</b>													
<b>Swaps</b>													
<b>Andere Swaps</b>													
SWPEURG0	Swap Reset Pos EUR G0		57,114,190.44	EUR	1.		1.		57,114,190.44	0.00	0.00	57,114,190.44	7.76
<b>Andere Swaps</b>													
						Kumuliert (EUR)			57,114,190.44	0.00	0.00	57,114,190.44	7.76
<b>Swaps</b>													
						Kumuliert (EUR)			57,114,190.44	0.00	0.00	57,114,190.44	7.76
<b>Zinsswapverträge</b>													
						Kumuliert (EUR)			57,114,190.44	0.00	0.00	57,114,190.44	7.76
<b>Terminfinanzinstrumente</b>													
						Kumuliert (EUR)			57,114,190.44	0.00	0.00	57,114,190.44	7.76
<b>Geldbestände</b>													
<b>Barbestände</b>													
<b>Rückstellungskonten</b>													
PLMSEURG0	PMLEffit Swap außer PTF		-4,570,669.5	EUR	1.		1.		-4,570,669.50	0.00	0.00	-4,570,669.50	-0.62
<b>Zurückgestellte Kosten</b>													
F120EUR	PrComGestAdmin		-281,105.87	EUR	1.		1.		-281,105.87	0.00	0.00	-281,105.87	-0.04
<b>Zurückgestellte Kosten</b>													
						Kumuliert (EUR)			-281,105.87	0.00	0.00	-281,105.87	-0.04
<b>Rückstellungskonten</b>													
						Kumuliert (EUR)			-4,851,775.37	0.00	0.00	-4,851,775.37	-0.66
<b>Barbestände</b>													
						Kumuliert (EUR)			-4,851,775.37	0.00	0.00	-4,851,775.37	-0.66
<b>Andere verfügbare Mittel</b>													
<b>Finanzkonten</b>													
<b>Sichtoperationen</b>													
BK065EUR	Bank EUR SGP		0.03	EUR	1.		1.		0.03	0.00	0.00	0.03	0.00
<b>Sichtoperationen</b>													
						Kumuliert (EUR)			0.03	0.00	0.00	0.03	
<b>Finanzkonten</b>													
						Kumuliert (EUR)			0.03	0.00	0.00	0.03	

Bestandsaufnahme der Bewertungshistorie (HISINV)

Aktienbestand: Verwaltungsm. Hauptaktienbestand z. 30/09/10  
 PORTFOLIO: 935829 LYXOR ETF MSCI WORLD

Bestätigte Nettoinventarwert

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

(Vereinfachte Aufstellung, Raster: Bewertungswährung / buchhalterische Sortierung (4) → GLOBALE, Tris: BV

W E R T	Status Wert / Zeile	Vorgang	Menge und ausgedrückte 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
<b>Andere verfügbare Mittel</b>													
						Kumuliert (EUR)			0.03		0.00	0.00	0.03
<b>Geldbestände</b>													
						Kumuliert (EUR)			-4,851,775.34		0.00	0.00	-4,851,775.34 -0.66
<b>PORTFOLIO: LYXOR ETF MSCI WORLD (935829)</b>													
						(EUR)			698,687,307.75		37,375,636.90	0.00	736,062,944.65 100.00

Bestandsaufnahme der Bewertungshistorie (HISINV)

Aktienbestand: Verwaltungsm. Hauptaktienbestand z. 30/09/10  
 PORTFOLIO: 935829 LYXOR ETF MSCI WORLD

Bestätigte Nettoinventarwert

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

(Vereinfachte Aufstellung, Raster: Bewertungswährung / buchhalterische Sortierung (4) → GLOBALE, Tris: BV

Wertpapierportfolio:		683,800,529.55						
<u>Verwaltungskosten des Tages</u>								
PrComGestAdmin		1,580.1 EUR						
PrComGestAdmin		218.7 EUR						
PrComGestAdmin		7,276.06 EUR						
Anteil	Währung	Reinvermögen	Anzahl der Anteile	Liquidationswert	Koeffizient	Wechselkurs	Preis std Zeichnung	Preis std Rückkauf
BD FR0010372201 BD ANTEILE	EUR	128,161,914.06	1,481,915.	86.4839	17.411814436785		88.2135	84.7542
CD FR0010446914 CD ANTEILE	EUR	17,738,940.61	20,530.895.	0.8640	2.409976040291		0.8812	0.8467
D FR0010315770 D ANTEILE	EUR	590,162,089.98	6,823.985.	86.4834	80.178209522924		86.4834	86.4834
Reinvermögen Total in Euro		736,062,944.65						
BD	USD	174,966,645,0747		118.0679		1.3652	120.4292	115.7065
CD	USD	24,217,201.7208		1.1795		1.3652	1.203	1.1559
Besteuerung von Ersparnissen: Gewichtung und Status der Anteile des Portfolios								
Typ des Reportings : TSIF TIS Frankreich								
Amtliche Gewichtung und Status vom 31/03/10:		Nicht amtliche Gewichtung vom 30/09/10:						
Gewicht DD:	0.	Status DD:	0	Gewicht DD:	3.21			
Gewicht DI:	0.	Status DI:	0	Gewicht DI:	3.21			