

**LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS**

**BESCHEINIGUNG DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS**  
**Zusammensetzung des Vermögens zum 31. Januar 2011**

**BESCHEINIGUNG DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS**  
**Zusammensetzung des Vermögens zum 31. Januar 2011**

**LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS**

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 EMERGING MARKETS 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 testieren.

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 14. März 2011

Der Wirtschaftsprüfer

**PricewaterhouseCoopers Audit**

*(Unterschrift)*

Marie-Christine Jetil

## Bestandsaufnahme der Bewertungshistorie (HISINV)

Aktienbestand: Verwaltungsm. Hauptaktienbestand z. 31/01/11  
PORTFOLIO: 935869 LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS

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>SCHWEIZERISCHE FRANKEN</b>														
<i>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte</i>														
<i>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</i>														
<i>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</i>														
CH0011075394		ZURICH FINL SVC	18,543.	P CHF	235.079	M 31/01/11	257.9		3,352,929.41	359,269.08	0.00	3,712,198.49	0.24	
CH0012032048		ROCHE HOLDING AG-BJ	30,022.	P CHF	136.8629	M 31/01/11	143.6		3,071,982.41	274,541.32	0.00	3,346,523.73	0.21	
CH0024899483		UBS AG NOM	341,265.	P CHF	15.4091	M 31/01/11	16.93		4,213,616.79	271,239.76	0.00	4,484,856.55	0.29	
CH0038863350		NESTLE SA	138,876.	P CHF	53.7554	M 31/01/11	51.05		5,910,087.98	-406,792.97	0.00	5,503,295.01	0.35	
CH0045039655		CIE FIN RICHMONT	23,491.	P CHF	55.0403	M 31/01/11	51.35		1,018,433.62	-82,075.89	0.00	936,357.73	0.06	
<i>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</i>														
									Kumuliert (EUR)	17,567,050.21	416,181.30	0.00	17,983,231.51	1.15
<i>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</i>														
									Kumuliert (EUR)	17,567,050.21	416,181.30	0.00	17,983,231.51	1.15
<i>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte</i>														
									Kumuliert (EUR)	17,567,050.21	416,181.30	0.00	17,983,231.51	1.15
<b>SCHWEIZERISCHE FRANKEN</b>														
									Kumuliert (EUR)	17,567,050.21	416,181.30	0.00	17,983,231.51	1.15
<b>EURO</b>														
<i>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte</i>														
<i>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</i>														
<i>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte, NMR oder Gleichgestellte</i>														
AT0000652011		ERSTE GROUP BANK	5,003.	P EUR	32.83	M 31/01/11	36.6		164,248.49	18,861.31	0.00	183,109.80	0.01	
BE0003562700		GROUPE DELHAIZE	3,508.	P EUR	56.0337	M 31/01/11	57.64		196,566.16	5,634.96	0.00	202,201.12	0.01	
BE0003764785		ACKERMANS V.HAAREN	8,224.	P EUR	61.58	M 31/01/11	62.62		506,433.92	8,552.96	0.00	514,986.88	0.03	
BE0003793107		AHNEUSER-BUSH INBEV	1,167,339.	P EUR	43.7754	M 31/01/11	40.415		51,100,692.58	-3,922,686.89	0.00	47,178,005.69	3.00	
BE0003797140		GRP BRUX LAMBERT	55,208.	P EUR	62.97	M 31/01/11	65.74		3,476,447.76	152,926.16	0.00	3,629,373.92	0.23	
BE0003801181		AGEAS NV	1,195,684.	P EUR	1.774	M 31/01/11	2.071		2,121,143.41	355,118.15	0.00	2,476,261.56	0.16	
BE0974258874		BEKAERT DIVISION	100,489.	P EUR	72.41	M 31/01/11	73.18		7,276,408.49	77,376.53	0.00	7,353,785.02	0.47	
DE0005140008		DEUTSCHE BANK AG-NOM	2,298,468.	P EUR	40.4597	M 31/01/11	43.17		92,995,325.22	6,229,538.34	0.00	99,224,863.56	6.32	
DE0005190003		BMW	760,139.	P EUR	64.7179	M 31/01/11	56.08		49,194,601.30	-6,566,006.18	0.00	42,628,595.12	2.71	
DE0005501357		AXEL SPRINGER	18,688.	P EUR	118.75	M 31/01/11	116.1		2,219,200.00	-49,523.20	0.00	2,169,676.80	0.14	
DE0005552004		DEUTSCHE POST AG-NOM	167,368.	P EUR	13.2113	M 31/01/11	13.39		2,211,143.85	29,913.67	0.00	2,241,057.52	0.14	
DE0005557508		DEUTSCHE TEL AG-NOM	3,640,608.	P EUR	9.606	M 31/01/11	9.738		34,971,680.45	480,560.25	0.00	35,452,240.70	2.26	
DE0005810055		DEUTSCHE BOERSE AG	259,336.	P EUR	52.8582	M 31/01/11	55.36		13,708,037.31	648,803.65	0.00	14,356,840.96	0.91	
DE0006483001		LINDE AG	135,721.	P EUR	112.15	M 31/01/11	106.45		15,221,110.15	-773,609.70	0.00	14,447,500.45	0.92	
DE0006599905		MERCK KGAA	164,223.	P EUR	60.53	M 31/01/11	62.5		9,940,418.19	323,519.31	0.00	10,263,937.50	0.65	
DE0007037129		RWE AG	165,388.	P EUR	49.0174	M 31/01/11	52.61		8,106,888.54	594,174.14	0.00	8,701,062.68	0.55	
DE0007100000		DAIMLER	137,186.	P EUR	54.66	M 31/01/11	53.42		7,498,586.76	-170,110.64	0.00	7,328,476.12	0.47	
DE0007162000		K & S AG	74,545.	P EUR	55.04	M 31/01/11	53.99		4,102,956.80	-78,272.25	0.00	4,024,684.55	0.26	
DE0007164600		SAP AG	1,639,072.	P EUR	38.1	M 31/01/11	42.22		62,448,643.20	6,752,976.64	0.00	69,201,619.84	4.41	
DE0008232125		DEUTSCHE LUFTHANSA N	228,139.	P EUR	16.8005	M 31/01/11	15.345		3,832,858.72	-332,065.76	0.00	3,500,792.96	0.22	
DE0008404005		ALLIANZ SE-NOM	181,076.	P EUR	99.2606	M 31/01/11	101.45		17,973,716.60	396,443.60	0.00	18,370,160.20	1.17	
DE0008430026		MUENCHENER RU AG-NOM	464,122.	P EUR	113.0374	M 31/01/11	114.4		52,463,159.65	632,397.15	0.00	53,095,556.80	3.38	
DE000A02ZZZ5		FREENET	185,165.	P EUR	8.4	M 31/01/11	8.545		1,555,386.00	26,848.93	0.00	1,582,234.93	0.10	

## Bestandsaufnahme der Bewertungshistorie (HISINV)

Aktienbestand: Verwaltungsm. Hauptaktienbestand z. 31/01/11  
PORTFOLIO: 935869 LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS

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 ausgedruckte Menge	Währung Bewertung	P.R.U. in Devisen und zum Kurs ausgedrückt	Datum Bewertung	Kurs Wert	I F	Gestehungspreis total	Währung des Portfolios		Börsenwert	PRCT Reinvermögen	
										Mehr- oder Minderwert	Engelöster Coupon Total			
DE000A1DAH0 BRENNTAG AG			89,162.	P EUR	70.12	M 31/01/11	69.22		6,252,039.44		-80,245.80	0.00	6,171,793.64	0.39
DE000A1EWW0 ADIDAS NOM			592,414.	P EUR	46.8328	M 31/01/11	45.49		27,744,401.35		-795,488.49	0.00	26,948,912.86	1.72
DE000BASF11 BASF SE			1,045,843.	P EUR	57.0208	M 31/01/11	56.18		59,634,802.57		-879,342.83	0.00	58,755,459.74	3.74
DE000BAY0017 BAYER AG			1,420,144.	P EUR	54.7815	M 31/01/11	53.86		77,797,581.01		-1,308,625.17	0.00	76,488,955.84	4.87
DE000ENAC999 E.ON AG			3,111,665.	P EUR	22.5662	M 31/01/11	24.35		70,218,364.19		5,550,678.56	0.00	75,769,042.75	4.82
ES0112501012 EBRO PULEVA			205,543.	P EUR	15.17	M 31/01/11	15.23		3,118,087.31		12,332.58	0.00	3,130,419.89	0.20
ES0113900137 BANCO SANTANDER SA			2,013,536.	P EUR	8.98	M 31/01/11	8.95		18,081,553.28		-60,406.08	0.00	18,021,147.20	1.15
ES0124244E34 MAPFRE SA			8,192.	P EUR	2.15	M 31/01/11	2.482		17,612.80		2,719.74	0.00	20,332.54	0.00
ES0144580Y14 IBERDROLA SA			1,080,158.	P EUR	5.8022	M 31/01/11	6.26		6,267,331.18		494,457.90	0.00	6,761,789.08	0.43
ES0148396015 INDITEX			48,913.	P EUR	58.17	M 31/01/11	55.19		2,845,269.21		-145,760.74	0.00	2,699,508.47	0.17
ES0178165017 TECNICAS REUNIDAS			315,880.	P EUR	45.08	M 31/01/11	45.06		14,239,870.40		-6,317.60	0.00	14,233,552.80	0.91
ES0178430E18 TELEFONICA SA			2,506,899.	P EUR	18.55	M 31/01/11	18.345		46,502,976.45		-513,914.29	0.00	45,989,062.16	2.93
FI0009000681 NOKIA OYJ			2,983,780.	P EUR	7.5656	M 31/01/11	7.82		22,574,018.00		759,141.60	0.00	23,333,159.60	1.49
FI0009007835 METSO OYJ			559.	P EUR	42.32	M 31/01/11	38.98		23,656.88		-1,867.06	0.00	21,789.82	0.00
FI0009013296 NESTE OIL			128,962.	P EUR	13.05	M 31/01/11	13.78		1,682,954.10		94,142.26	0.00	1,777,096.36	0.11
FI0009800643 YIT			1,598.	P EUR	18.8	M 31/01/11	18.42		30,042.40		-607.24	0.00	29,435.16	0.00
FR0000045072 CREDIT AGRICOLE SA			111,619.	P EUR	10.245	M 31/01/11	10.79		1,143,536.66		60,832.35	0.00	1,204,369.01	0.08
FR0000120271 TOTAL SA			65,481.	P EUR	40.6673	M 31/01/11	42.715		2,662,935.99		134,084.93	0.00	2,797,020.92	0.18
FR0000120537 LAFARGE SA			23,759.	P EUR	47.025	M 31/01/11	43.275		1,117,266.97		-89,096.24	0.00	1,028,170.73	0.07
FR0000120578 SANOFI-AVENTIS			1,246,747.	P EUR	51.1707	M 31/01/11	49.875		63,796,904.40		-1,615,397.77	0.00	62,181,506.63	3.96
FR0000120644 DANONE			71,818.	P EUR	43.8387	M 31/01/11	43.99		3,148,405.56		10,868.26	0.00	3,159,273.82	0.20
FR0000121014 LVMH			41,773.	P EUR	127.7	M 31/01/11	114.05		5,334,412.10		-570,201.45	0.00	4,764,210.65	0.30
FR0000121261 MICHELIN			8,385.	P EUR	56.25	M 31/01/11	53.17		471,656.25		-25,825.80	0.00	445,830.45	0.03
FR0000127771 VIVENDI			482,343.	P EUR	20.4572	M 31/01/11	20.935		9,867,400.49		230,450.22	0.00	10,097,850.71	0.64
FR0000130338 VALEO			719,138.	P EUR	41.615	M 31/01/11	42.75		29,926,927.87		816,221.63	0.00	30,743,149.50	1.96
FR0000131906 RENAULT SA			79,828.	P EUR	41.4616	M 31/01/11	47.785		3,309,793.66		504,787.32	0.00	3,814,580.98	0.24
FR0000133308 FRANCE TELECOM SA			1,036,158.	P EUR	15.6201	M 31/01/11	15.955		16,184,917.66		346,983.23	0.00	16,531,900.89	1.05
IT0000062072 ASSICURAZI GENERALI			869,179.	P EUR	16.01	M 31/01/11	15.93		13,915,555.79		-69,534.32	0.00	13,846,021.47	0.88
IT0000064854 UNICREDIT SPA			6,857,897.	P EUR	1.7435	M 31/01/11	1.809		11,956,808.69		449,126.98	0.00	12,405,935.67	0.79
IT0000072618 INTESA SANPAOLO SPA			6,087,471.	P EUR	2.2245	M 31/01/11	2.43		13,541,607.18		1,250,947.35	0.00	14,792,554.53	0.94
IT0003128367 ENEL SPA			15,206,268.	P EUR	3.8245	M 31/01/11	4.1275		58,156,733.78		4,607,137.39	0.00	62,763,871.17	4.00
IT0003132476 ENI SPA			3,042,741.	P EUR	16.315	M 31/01/11	17.3		49,642,438.31		2,996,980.99	0.00	52,639,419.30	3.35
IT0003497168 TELECOM ITALIA SPA			13,820,298.	P EUR	1.08	M 31/01/11	1.038		14,925,921.84		-580,452.52	0.00	14,345,469.32	0.91
LU0269583422 GAGFAH			91,884.	P EUR	7.64	M 31/01/11	7.35		701,993.76		-26,646.36	0.00	675,347.40	0.04
NL0000009066 TNT NV			316,568.	P EUR	19.92	M 31/01/11	19.765		6,306,034.56		-49,068.04	0.00	6,256,966.52	0.40
NL0000009082 KONINKLIJKE KPN NV			1,881,783.	P EUR	10.9929	M 31/01/11	11.515		20,686,228.61		982,502.64	0.00	21,668,731.25	1.38
NL0000009132 AKZO NOBEL NV-CVA			116,297.	P EUR	44.8292	M 31/01/11	45.685		5,213,503.23		99,525.22	0.00	5,313,028.45	0.34
NL0000009165 HEINEKEN NV			460,218.	P EUR	36.245	M 31/01/11	36.765		16,680,601.41		239,313.36	0.00	16,919,914.77	1.08
NL0000009538 ROY.PHILIPS ELECTR			262,207.	P EUR	23.245	M 31/01/11	22.765		6,095,001.72		-125,859.36	0.00	5,969,142.36	0.38
NL0000288876 EUROCOMM. PROPERT.			76,255.	P EUR	33.165	M 31/01/11	33.295		2,528,997.07		9,913.16	0.00	2,538,910.23	0.16
NL0000303600 ING GROEP NV-CVA			14,772,290.	P EUR	7.7872	M 31/01/11	8.324		115,035,110.63		7,929,431.33	0.00	122,964,541.96	7.83
NL0000303709 AECOM NV			275,650.	P EUR	4.423	M 31/01/11	5.41		1,219,199.95		272,066.55	0.00	1,491,266.50	0.09
NL000603250 KONINKLIJKE AHOLD			378,484.	P EUR	9.5725	M 31/01/11	9.89		3,623,022.60		120,184.16	0.00	3,743,206.76	0.24
NL0006034001 ASML HOLDING NV			20,000.	P EUR	28.3	M 31/01/11	30.5		566,000.00		44,000.00	0.00	610,000.00	0.04
NL0006144495 REED ELSEVIER NV			180,567.	P EUR	9.244	M 31/01/11	9.512		1,669,161.35		48,391.95	0.00	1,717,553.30	0.11

Bestandsaufnahme der Bewertungshistorie (HISINV)

Aktienbestand: Verwaltungsm. Hauptaktienbestand z. 31/01/11  
 PORTFOLIO: 935869 LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS

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	
<b>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</b>														
									Kumuliert (EUR)	1,279,744,292.21	25,963,935.63	0.00	1,305,708,227.84	83.15
<b>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</b>														
									Kumuliert (EUR)	1,279,744,292.21	25,963,935.63	0.00	1,305,708,227.84	83.15
<b>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte</b>														
									Kumuliert (EUR)	1,279,744,292.21	25,963,935.63	0.00	1,305,708,227.84	83.15
<b>Terminfinanzinstrumente</b>														
<b>Zinsswapverträge</b>														
<b>Swaps</b>														
<i>Performance-Swaps</i>														
SWAP00047889	ELS LYXOR ETF MSCI E PRC		192,014,212.	EUR	0.	31/01/11	157.69702	F	0.00	110,786,482.64	0.00	110,786,482.64	7.05	
<b>Swaps</b>														
									Kumuliert (EUR)	0.00	110,786,482.64	0.00	110,786,482.64	7.05
<b>Zinsswapverträge</b>														
									Kumuliert (EUR)	0.00	110,786,482.64	0.00	110,786,482.64	7.05
<b>Terminfinanzinstrumente</b>														
									Kumuliert (EUR)	0.00	110,786,482.64	0.00	110,786,482.64	7.05
<b>Geldbestände</b>														
<b>Barbestände</b>														
<b>Schulden und damit verbundene Konten</b>														
<i>Einkäufe mit aufgeschobener Bezahlung</i>														
BDS065EUR	Aufgeschobene Einkäufe von Wertpapieren EUR		-184,803,774.5	EUR	1.		1.		-184,803,774.50	0.00	0.00	-184,803,774.50	-11.77	
<b>Schulden und damit verbundene Konten</b>														
									Kumuliert (EUR)	-184,803,774.50	0.00	0.00	-184,803,774.50	-11.77
<b>Forderungen und damit verbundene Konten</b>														
<i>Verkäufe mit aufgeschobener Bezahlung</i>														
SDS065EUR	Aufgeschobene Verkäufe von Wertpapieren EUR		184,803,774.5	EUR	1.		1.		184,803,774.50	0.00	0.00	184,803,774.50	11.77	
<b>Forderungen und damit verbundene Konten</b>														
									Kumuliert (EUR)	184,803,774.50	0.00	0.00	184,803,774.50	11.77
<b>Rückstellungskonten</b>														
<i>Zurückgestellte Kosten</i>														
F120EUR	PrComGestAdmin		-908,621.99	EUR	1.		1.		-908,621.99	0.00	0.00	-908,621.99	-0.06	
<b>Rückstellungskonten</b>														
									Kumuliert (EUR)	-908,621.99	0.00	0.00	-908,621.99	-0.06

## Bestandsaufnahme der Bewertungshistorie (HISINV)

Aktienbestand: Verwaltungsm. Hauptaktienbestand z. 31/01/11  
PORTFOLIO: 935869 LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS

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>Barbestände</b>													
							Kumuliert (EUR)		-908,621.99	0.00	0.00	-908,621.99	-0.06
<b>Andere verfügbare Mittel</b>													
<b>Finanzkonten</b>													
<i>Sichtoperationen</i>													
BK065EUR	Bank EUR SGP		-0.03	EUR	1.		1.		-0.03	0.00	0.00	-0.03	0.00
<b>Finanzkonten</b>													
							Kumuliert (EUR)		-0.03	0.00	0.00	-0.03	
<b>Andere verfügbare Mittel</b>													
							Kumuliert (EUR)		-0.03	0.00	0.00	-0.03	
<b>Geldbestände</b>													
							Kumuliert (EUR)		-908,622.02	0.00	0.00	-908,622.02	-0.06
<b>EURO</b>													
							Kumuliert (EUR)		1,278,835,670.19	136,750,418.27	0.00	1,145,586,088.46	90.14
<b>YEN</b>													
<i>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte</i>													
<i>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</i>													
<i>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</i>													
JP3122400009	ADVANTEST		487,000.	P JPY	1915.6893	M 31/01/11	1679.		8,644,791.38	-1,365,328.03	0.00	7,279,463.35	0.46
JP3205800000	KAO CORP		388,599.	P JPY	2211.1088	M 31/01/11	2145.		7,961,818.36	-541,053.31	0.00	7,420,765.05	0.47
JP3209000003	CASIO		430,995.	P JPY	673.661	M 31/01/11	614.		2,651,383.42	-295,464.67	0.00	2,355,918.75	0.15
JP3240400006	KIKKOMAN CORP		523,527.	P JPY	908.9523	M 31/01/11	888.		4,173,529.96	-34,755.54	0.00	4,138,774.42	0.26
JP3249600002	KYOCERA CORP		46,023.	P JPY	8582.4365	M 31/01/11	8540.		3,483,745.88	15,323.08	0.00	3,499,068.96	0.22
JP3258000003	KIRIN HLDGS CO LTD		574,676.	P JPY	1105.2954	M 31/01/11	1104.		5,639,519.97	8,703.10	0.00	5,648,223.07	0.36
JP3300200007	KONAMI CORP		537,617.	P JPY	1698.3808	M 31/01/11	1641.		8,106,787.04	-252,599.26	0.00	7,854,187.78	0.50
JP3304200003	KOMATSU LTD		20,462.	P JPY	1957.602	M 31/01/11	2444.		355,552.48	89,661.70	0.00	445,214.18	0.03
JP3351200005	SHIZUOKA BANK		294,203.	P JPY	760.876	M 31/01/11	752.		2,044,183.62	-74,553.65	0.00	1,969,629.97	0.13
JP3401400001	SUMITOMO CHEMICAL		178,199.	P JPY	415.0233	M 31/01/11	424.		675,362.02	-2,709.42	0.00	672,652.60	0.04
JP3405000005	SUMITOMO TST&BANK		31,865.	P JPY	518.2779	M 31/01/11	495.		150,811.86	-10,388.67	0.00	140,423.19	0.01
JP3409000001	SUMITOMO REALTY		408,700.	P JPY	2012.482	M 31/01/11	1991.		7,621,441.66	-377,155.39	0.00	7,244,286.27	0.46
JP3463000004	TAKEDA PHARMA CO LTD		28,493.	P JPY	3940.5094	M 31/01/11	3950.		988,343.73	13,626.87	0.00	1,001,970.60	0.06
JP3496400007	KDDI CORP		1,066.	P JPY	403941.742	M 31/01/11	461000.		3,822,144.99	552,852.78	0.00	4,374,997.77	0.28
JP3505000004	DAIWA HOUSE IND		452,390.	P JPY	973.0415	M 31/01/11	1001.		4,015,993.64	15,507.44	0.00	4,031,501.08	0.26
JP3538800008	TDK CORPORATION		94,360.	P JPY	4551.1763	M 31/01/11	5390.		3,811,911.54	715,984.05	0.00	4,527,895.59	0.29
JP3546800008	TERUMO CORP		80,819.	P JPY	4451.5084	M 31/01/11	4250.		3,268,673.35	-210,781.59	0.00	3,057,891.76	0.19
JP3613400005	TOYO SEIKAN KAISHA		205,551.	P JPY	1537.4702	M 31/01/11	1537.		2,777,687.93	34,945.72	0.00	2,812,633.65	0.18
JP3638600001	DOWA HOLDINGS		1,741,714.	P JPY	551.3594	M 31/01/11	577.		8,769,413.78	177,481.67	0.00	8,946,895.45	0.57
JP3657400002	NIKON CORP		143,223.	P JPY	1531.6576	M 31/01/11	1900.		1,955,823.36	466,800.97	0.00	2,422,624.33	0.15
JP3672400003	NISSAN MOTOR CO LTD		1,514,335.	P JPY	807.9922	M 31/01/11	830.		11,173,469.10	16,264.80	0.00	11,189,733.90	0.71
JP3721400004	JAPAN STEEL WORKS		795,004.	P JPY	862.1257	M 31/01/11	857.		6,258,911.28	-193,366.10	0.00	6,065,545.18	0.39
JP3743000006	NIPPON MEAT PACKER		81,515.	P JPY	975.3417	M 31/01/11	1085.		701,267.53	86,117.18	0.00	787,384.71	0.05
JP3780200006	PIONEER CORP		1,548,417.	P JPY	359.4457	M 31/01/11	354.		4,941,535.16	-61,635.42	0.00	4,879,899.74	0.31
JP3787000003	HITACHI CONST MACH		437,836.	P JPY	2091.1261	M 31/01/11	1932.		8,483,834.24	-953,083.10	0.00	7,530,751.14	0.48

Bestandsaufnahme der Bewertungshistorie (HISINV)Aktienbestand: Verwaltungsm. Hauptaktienbestand z. 31/01/11  
PORTFOLIO: 935869 LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS

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			
JP3814800003			147,635.	P JPY	688.9375	M 31/01/11	703.		903,046.01	20,937.80	0.00	923,983.81	0.06			
JP3891600003			977,090.	P JPY	224.6535	M 31/01/11	227.		1,948,895.46	25,709.08	0.00	1,974,604.54	0.13			
JP3892100003			236,875.	P JPY	337.0685	M 31/01/11	330.		730,400.43	-34,490.76	0.00	695,909.67	0.04			
JP3894900004			879,524.	P JPY	957.3605	M 31/01/11	921.		7,689,216.63	-477,692.99	0.00	7,211,523.64	0.46			
JP3899600005			582,347.	P JPY	1521.752	M 31/01/11	1550.		8,092,536.09	-56,659.71	0.00	8,035,876.38	0.51			
JP3904400003			111,758.	P JPY	1526.2783	M 31/01/11	1356.		1,496,014.10	-146,871.00	0.00	1,349,143.10	0.09			
JP3906000009			59,001.	P JPY	495.2363	M 31/01/11	487.		259,425.41	-3,620.99	0.00	255,804.42	0.02			
JP3918000005			28,464.	P JPY	3694.1082	M 31/01/11	3715.		960,206.08	-18,805.51	0.00	941,400.57	0.06			
JP3973400009			272,421.	P JPY	1209.9833	M 31/01/11	1169.		3,010,085.86	-174,943.96	0.00	2,835,141.90	0.18			
<b>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</b>																
										Kumuliert (EUR)		137,567,763.35	-3,046,042.83	0.00	134,521,720.52	8.57
<b>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</b>																
										Kumuliert (EUR)		137,567,763.35	-3,046,042.83	0.00	134,521,720.52	8.57
<b>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte</b>																
										Kumuliert (EUR)		137,567,763.35	-3,046,042.83	0.00	134,521,720.52	8.57
<b>YEN</b>																
										Kumuliert (EUR)		137,567,763.35	-3,046,042.83	0.00	134,521,720.52	8.57
<b>NORWEGISCHE KRONE</b>																
<b>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte</b>																
<b>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</b>																
<b>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</b>																
N00010096985			70,259.	P NOK	123.6588	M 31/01/11	140.2		1,074,865.81	169,041.05	0.00	1,243,906.86	0.08			
<b>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</b>																
										Kumuliert (EUR)		1,074,865.81	169,041.05	0.00	1,243,906.86	0.08
<b>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</b>																
										Kumuliert (EUR)		1,074,865.81	169,041.05	0.00	1,243,906.86	0.08
<b>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte</b>																
										Kumuliert (EUR)		1,074,865.81	169,041.05	0.00	1,243,906.86	0.08
<b>NORWEGISCHE KRONE</b>																
										Kumuliert (EUR)		1,074,865.81	169,041.05	0.00	1,243,906.86	0.08
<b>SCHWEDISCHE KRONE</b>																
<b>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte</b>																
<b>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</b>																
<b>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</b>																
SE0000314312			64,501.	P SEK	142.8067	M 31/01/11	142.5		1,034,266.29	8,332.27	0.00	1,042,598.56	0.07			

Bestandsaufnahme der Bewertungshistorie (HISINV)

Aktienbestand: Verwaltungsm. Hauptaktienbestand z. 31/01/11  
 PORTFOLIO: 935869 LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS

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 NMR oder Gleichgestellte</b>													
							Kumuliert (EUR)		1,034,266.29	8,332.27	0.00	1,042,598.56	0.07
<b>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</b>													
							Kumuliert (EUR)		1,034,266.29	8,332.27	0.00	1,042,598.56	0.07
<b>Akt. &amp; Gleichgestellte Werte</b>													
							Kumuliert (EUR)		1,034,266.29	8,332.27	0.00	1,042,598.56	0.07
<b>SCHWEDISCHE KRONE</b>													
							Kumuliert (EUR)		1,034,266.29	8,332.27	0.00	1,042,598.56	0.07
<b>PORTFOLIO: LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS (935869)</b>													
							(EUR)		1,436,079,615.85	134,297,930.06	0.00	1,570,377,545.91	100.00

Bestandsaufnahme der Bewertungshistorie (HISINV)

Aktienbestand: Verwaltungsm. Hauptaktienbestand z. 31/01/11  
 PORTFOLIO: 935869 LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS

Bestätigte Nettoinventarwert

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

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

	Wertpapierportfolio:	1,571,286,167.93							
	<u>Verwaltungskosten des Tages</u>								
	PrComGestAdmin	80,930.67 EUR							
	PrComGestAdmin	2,970.69 EUR							
Anteil	Währung	Reinvermögen	Anzahl der Anteile	Liquidationswert	Koeffizient	Wechselkurs	Preis std Zeichnung	Preis std Rückkauf	
AD FR0010429068 AD ANTEILE	EUR	1,514,775,201.34	185,231,125.	8.1777	96.459300840621		8.1777	8.1777	
BD FR0010435297 BD ANTEILE	EUR	55,602,344.57	6,783,087.	8.1972	3.540699159379		8.1972	8.1972	
	Reinvermögen Total in Euro	1,570,377,545.91							
BD	USD	76,230,814.4055		11.2383		1.371	11.2383	11.2383	
	Besteuerung von Ersparnissen: Gewichtung und Status der Anteile des Portfolios								
Typ des Reportings : TSIF	TIS Frankreich								
Amtliche Gewichtung und Status vom 31/01/11:		Nicht amtliche Gewichtung vom 31/01/11:							
Gewicht DD:	Status DD: 0	Gewicht DD:	0.						
Gewicht DI: 0.	Status DI: 0	Gewicht DI:	0.						