

LYXOR ETF MSCI GREECE

BESCHEINIGUNG DES WIRTSCHAFTSPRÜFERS
Zusammensetzung des Vermögens zum 28. Februar 2011

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 28. Februar 2011**

LYXOR ETF MSCI GREECE

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 GREECE 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 15. April 2011

Der Wirtschaftsprüfer

PriceWaterhouseCoopers Audit

(Unterschrift)

Marie-Christine Jetil

Bestandsaufnahme der Bewertungshistorie (HISINV)

Aktienbestand: Verwaltungsm. Hauptaktienbestand z. 28/02/11
PORTFOLIO: 935851 LYXOR ETF MSCI GREECE

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	
SCHWEIZERISCHE FRANKEN														
<i>Akt. & Gleichgestellte Werte</i>														
<i>Akt. & Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</i>														
<i>Akt. & Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</i>														
CH0038863350			10,732.	P CHF	51.3859	M 28/02/11	52.6		406,944.70	32,785.15	0.00	439,729.85	0.56	
<i>Akt. & Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</i>														
									Kumuliert (EUR)	406,944.70	32,785.15	0.00	439,729.85	0.56
<i>Akt. & Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</i>														
									Kumuliert (EUR)	406,944.70	32,785.15	0.00	439,729.85	0.56
<i>Akt. & Gleichgestellte Werte</i>														
									Kumuliert (EUR)	406,944.70	32,785.15	0.00	439,729.85	0.56
SCHWEIZERISCHE FRANKEN														
									Kumuliert (EUR)	406,944.70	32,785.15	0.00	439,729.85	0.56
EURO														
<i>Akt. & Gleichgestellte Werte</i>														
<i>Akt. & Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</i>														
<i>Akt. & Gleichgestellte Werte, NMR oder Gleichgestellte</i>														
DE0005140008			27,348.	P EUR	43.6026	M 28/02/11	46.58		1,192,443.65	81,426.19	0.00	1,273,869.84	1.61	
DE0005190003			50,656.	P EUR	56.6032	M 28/02/11	58.78		2,867,292.92	110,266.76	0.00	2,977,559.68	3.76	
DE0005550602			14,966.	P EUR	50.25	M 28/02/11	51.17		752,041.50	13,768.72	0.00	765,810.22	0.97	
DE0005552004			158,576.	P EUR	13.5897	M 28/02/11	13.29		2,154,998.27	-47,523.23	0.00	2,107,475.04	2.66	
DE0005557508			378,197.	P EUR	9.606	M 28/02/11	9.745		3,632,960.38	52,569.39	0.00	3,685,529.77	4.65	
DE0005937007			19,383.	P EUR	86.03	M 28/02/11	92.01		1,667,519.49	115,910.34	0.00	1,783,429.83	2.25	
DE0006048432			16,626.	P EUR	45.55	M 28/02/11	43.66		757,314.30	-31,423.14	0.00	725,891.16	0.92	
DE0007037129			14,815.	P EUR	60.5017	M 28/02/11	48.91		896,332.08	-171,730.43	0.00	724,601.65	0.92	
DE0007100000			37,201.	P EUR	40.0388	M 28/02/11	51.05		1,489,483.97	409,627.08	0.00	1,899,111.05	2.40	
DE0007164600			74,257.	P EUR	43.12	M 28/02/11	43.72		3,201,961.84	44,554.20	0.00	3,246,516.04	4.10	
DE0007236101			58,339.	P EUR	94.3591	M 28/02/11	97.59		5,504,815.60	188,487.41	0.00	5,693,303.01	7.19	
DE0007257503			25,643.	P EUR	46.52	M 28/02/11	53.		1,192,912.36	166,166.64	0.00	1,359,079.00	1.72	
DE0007664039			11,055.	P EUR	128.1	M 28/02/11	122.9		1,416,145.50	-57,486.00	0.00	1,358,659.50	1.72	
DE0008404005			16,485.	P EUR	84.6992	M 28/02/11	104.4		1,396,265.49	324,768.51	0.00	1,721,034.00	2.17	
DE0008430026			27,587.	P EUR	109.1567	M 28/02/11	120.95		3,011,305.81	325,341.84	0.00	3,336,647.65	4.21	
DE0008ASF111			54,308.	P EUR	53.7876	M 28/02/11	60.26		2,921,098.26	351,501.82	0.00	3,272,600.08	4.13	
DE0008BAY0017			58,892.	P EUR	53.1102	M 28/02/11	56.18		3,127,764.06	180,788.50	0.00	3,308,552.56	4.18	
DE0008ENAC999			10,823.	P EUR	23.6505	M 28/02/11	23.775		255,969.00	1,347.83	0.00	257,316.83	0.32	
ES0113900137			511,270.	P EUR	9.2643	M 28/02/11	8.935		4,736,550.11	-168,352.66	0.00	4,568,197.45	5.77	
ES0173516115			142,830.	P EUR	23.94	M 28/02/11	24.33		3,419,350.20	55,703.70	0.00	3,475,053.90	4.39	
ES0178430E18			181,050.	P EUR	18.1278	M 28/02/11	18.4		3,282,036.56	49,283.44	0.00	3,331,320.00	4.21	
FI0009000681			116,828.	P EUR	7.2545	M 28/02/11	6.28		847,531.39	-113,851.55	0.00	733,679.84	0.93	
FR0000045072			61,320.	P EUR	8.635	M 28/02/11	12.72		529,498.20	250,492.20	0.00	779,990.40	0.98	
FR0000120271			64,049.	P EUR	43.	M 28/02/11	44.41		2,754,107.00	90,309.09	0.00	2,844,416.09	3.59	
FR0000120578			94,788.	P EUR	51.0614	M 28/02/11	50.		4,840,006.65	-100,606.65	0.00	4,739,400.00	5.98	
FR0000121972			4,993.	P EUR	115.25	M 28/02/11	119.9		575,443.25	23,217.45	0.00	598,660.70	0.76	
FR0000131104			84,316.	P EUR	56.7755	M 28/02/11	56.58		4,787,082.71	-16,483.43	0.00	4,770,599.28	6.02	

Bestandsaufnahme der Bewertungshistorie (HISINV)

Aktienbestand: Verwaltungsm. Hauptaktienbestand z. 28/02/11
PORTFOLIO: 935851 LYXOR ETF MSCI GREECE

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	
FR0000133308		FRANCE TELECOM SA	14,600.	P EUR	16.595	M 28/02/11	16.03		242,287.00	-8,249.00	0.00	234,038.00	0.30	
GB00B03MLX29		ROYAL DUTCH SHELL	16,057.	P EUR	25.85	M 28/02/11	26.065		415,073.45	3,452.26	0.00	418,525.71	0.53	
IT0000072618		INTESA SANPAOLO SPA	146,810.	P EUR	2.1436	M 28/02/11	2.444		314,705.02	44,098.62	0.00	358,803.64	0.45	
IT0001063210		MEDIASET SPA	109,455.	P EUR	4.7425	M 28/02/11	4.66		519,090.34	-9,030.04	0.00	510,060.30	0.64	
IT0003128367		ENEL SPA	352,783.	P EUR	4.1083	M 28/02/11	4.318		1,449,334.13	73,982.86	0.00	1,523,316.99	1.92	
IT0003132476		ENI SPA	30,379.	P EUR	16.9023	M 28/02/11	17.67		513,474.57	23,322.36	0.00	536,796.93	0.68	
IT0003497168		TELECOM ITALIA SPA	219,438.	P EUR	1.0096	M 28/02/11	1.132		221,541.44	26,862.38	0.00	248,403.82	0.31	
NL0000009538		ROY. PHILIPS ELECTR	83,907.	P EUR	24.4	M 28/02/11	23.66		2,047,330.80	-62,091.18	0.00	1,985,239.62	2.51	
NL0000303600		ING GROEP NV-CVA	69,652.	P EUR	7.4183	M 28/02/11	9.087		516,698.32	116,229.40	0.00	632,927.72	0.80	
NI0006033250		KONINKLIJKE AHOLD	46,703.	P EUR	10.155	M 28/02/11	9.728		474,268.97	-19,942.19	0.00	454,326.78	0.57	
Akt. & Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte														
									Kumuliert (EUR)	69,924,034.59	2,316,709.49	0.00	72,240,744.08	91.22
Akt. & Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte														
									Kumuliert (EUR)	69,924,034.59	2,316,709.49	0.00	72,240,744.08	91.22
Akt. & Gleichgestellte Werte														
									Kumuliert (EUR)	69,924,034.59	2,316,709.49	0.00	72,240,744.08	91.22
Terminfinanzinstrumente														
Zinsswapverträge														
Swaps														
<i>Performance-Swaps</i>														
SWAP00061937		ELS Lyxor Msci Grec PRC	19,931,684.	EUR	0.	28/02/11	120.84014	F	0.00	4,153,790.30	0.00	4,153,790.30	5.25	
Swaps														
									Kumuliert (EUR)	0.00	4,153,790.30	0.00	4,153,790.30	5.25
Zinsswapverträge														
									Kumuliert (EUR)	0.00	4,153,790.30	0.00	4,153,790.30	5.25
Terminfinanzinstrumente														
									Kumuliert (EUR)	0.00	4,153,790.30	0.00	4,153,790.30	5.25
Geldbestände														
Barbestände														
Schulden und damit verbundene Konten														
<i>Einkäufe mit aufgeschobener Bezahlung</i>														
BDS065EUR		Aufgeschobene Einkäufe von Wertpapieren EUR	-1,811,523.02	EUR	1.		1.		-1,811,523.02	0.00	0.00	-1,811,523.02	-2.29	
Schulden und damit verbundene Konten														
									Kumuliert (EUR)	-1,811,523.02	0.00	0.00	-1,811,523.02	-2.29
Forderungen und damit verbundene Konten														

Bestandsaufnahme der Bewertungshistorie (HISINV)Aktienbestand: Verwaltungsm. Hauptaktienbestand z. 28/02/11
PORTFOLIO: 935851 LYXOR ETF MSCI GREECE

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
<i>Verkäufe mit aufgeschobener Bezahlung</i>													
SDS065EUR	Aufgeschobene Verkäufe von Wertpapieren EUR		1,811,523.02	EUR	1.		1.		1,811,523.02	0.00	0.00	1,811,523.02	2.29
Forderungen und damit verbundene Konten													
Kumuliert (EUR)										0.00	0.00	1,811,523.02	2.29
Rückstellungskonten													
<i>Zurückgestellte Kosten</i>													
F120EUR	PrComGestAdmin		-26,627.75	EUR	1.		1.		-26,627.75	0.00	0.00	-26,627.75	-0.03
Rückstellungskonten													
Kumuliert (EUR)										0.00	0.00	-26,627.75	-0.03
Barbestände													
Kumuliert (EUR)										0.00	0.00	-26,627.75	-0.03
Geldbestände													
Kumuliert (EUR)										0.00	0.00	-26,627.75	-0.03
EURO													
Kumuliert (EUR)										6,470,499.79	0.00	76,367,906.63	96.44
YEN													
<i>Akt. & Gleichgestellte Werte</i>													
<i>Akt. & Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</i>													
<i>Akt. & Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte</i>													
JP3278600006	KEISEI EL RAILWAY		1,345.	P.JPY	560.29	M 28/02/11	577.		6,798.93	59.09	0.00	6,858.02	0.01
JP3436100006	SOFTBANK CORP		1,920.	P.JPY	2838.0037	M 28/02/11	3355.		49,209.34	7,714.51	0.00	56,923.85	0.07
JP3573000001	TOKYO GAS CO LTD		162,706.	P.JPY	362.6576	M 28/02/11	365.		523,084.46	1,719.34	0.00	524,803.80	0.66
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP		3,747.	P.JPY	3093.459	M 28/02/11	3820.		102,748.49	23,739.01	0.00	126,487.50	0.16
JP3788600009	HITACHI LTD		21,868.	P.JPY	383.671	M 28/02/11	495.		74,618.04	21,038.53	0.00	95,656.57	0.12
JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC		35,739.	P.JPY	3095.106	M 28/02/11	3205.		1,017,171.92	-4,961.12	0.00	1,012,210.80	1.28
JP3955800002	YOKOHAMA RUBBER		147,854.	P.JPY	418.1536	M 28/02/11	428.		550.845.51	8,367.65	0.00	559,213.16	0.71
Akt. & Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte													
Kumuliert (EUR)										57,677.01	0.00	2,382,153.70	3.01
Akt. & Gleichgestellte Werte NMR oder Gleichgestellte													
Kumuliert (EUR)										57,677.01	0.00	2,382,153.70	3.01
Akt. & Gleichgestellte Werte													
Kumuliert (EUR)										57,677.01	0.00	2,382,153.70	3.01
YEN													
Kumuliert (EUR)										57,677.01	0.00	2,382,153.70	3.01
PORTFOLIO: LYXOR ETF MSCI GREECE (935851)													
(EUR)										6,560,961.95	0.00	79,189,790.18	100.00

Bestandsaufnahme der Bewertungshistorie (HISINV)

Aktienbestand: Verwaltungsm. Hauptaktienbestand z. 28/02/11
 PORTFOLIO: 935851 LYXOR ETF MSCI GREECE

Bestätigte Nettoinventarwert

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

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

Wertpapierportfolio:		79,216,417.93						
<u>Verwaltungskosten des Tages</u>								
PrComGestAdmin		2,929.05 EUR						
Anteil	Währung	Reinvermögen	Anzahl der Anteile	Liquidationswert	Koeffizient	Wechselkurs	Preis std Zeichnung	Preis std Rückkauf
AD FR0010405431 AD ANTEILE	EUR	79,189,790.18	19,931,684.	3,9730	100.		3.9730	3.9730
Reinvermögen Total in Euro		79,189,790.18						
Besteuerung von Ersparnissen: Gewichtung und Status der Anteile des Portfolios								
Typ des Reportings : TSIF TIS Frankreich								
Amtliche Gewichtung und Status vom 28/02/11:		Nicht amtliche Gewichtung vom 28/02/11:						
Gewicht DD:	0.	Status DD:	0					
Gewicht DI:	0.	Status DI:	0.					